最終指定親会社及び子法人等の
業務及び財産の状況に関する説明書類

【2021年３月期】

この説明書は、金融商品取引法第57条の16に定める
金融商品取引業等に関する内閣府令第208条の26の2の規定に基づき、
投資者が常に容易に閲覧することができるよう
公表するために作成したものです。

野村ホールディングス株式会社

目　　次

頁

Ⅰ．最終指定親会社の概況及び組織に関する事項 …… 1
　１．商号 …… 1
　２．最終指定親会社の指定を受けた日 …… 1
　３．沿革及び経営の組織 …… 1
　４．株式に係る議決権保有数の上位10位までの株主の氏名又は名称並びにその株式に係る保有数及び総株主の議決権に占める当該株式に係る議決権の数の割合 …… 4
　５．資本金の額 …… 4
　６．役員の氏名又は名称 …… 4
　７．事業の内容 …… 5
　８．本店又は主たる事務所の名称及び所在地 …… 5
　９．対象特別金融商品取引業者の商号、登録年月日及び登録番号並びに届出日 …… 6
Ⅱ．最終指定親会社及びその子法人等の概況に関する事項 …… 7
　１．最終指定親会社及びその子法人等の主要な事業の内容及び組織の構成 …… 7
　２．最終指定親会社の子法人等に関する事項 …… 8
Ⅲ．最終指定親会社及びその子法人等の業務の状況に関する事項 …… 10
　１．直近の事業年度における業務の概要 …… 10
　２．直近の三連結会計年度における業務の状況を示す指標 …… 14
Ⅳ．最終指定親会社及びその子法人等の直近の二連結会計年度における財産の状況に関する事項 …… 15
　１．連結財務諸表 …… 15
　２．借入金の主要な借入先及び借入金額 …… 152
　３．保有する有価証券（トレーディング商品に属するものとして経理された有価証券を除く。）の取得価額、時価及び評価損益 …… 153
　４．デリバティブ取引（トレーディング商品に属するものとして経理された取引を除く。）の契約価額、時価及び評価損益 …… 153
　５．最終指定親会社及びその子会社等が二以上の異なる種類の事業を行っている場合の事業の種類ごとの区分に従い、当該区分に属する営業収益、経常利益又は経常損失及び資産の額として算出したもの …… 153
　６．連結財務諸表に関する会計監査人等による監査の有無 …… 153
　７．連結自己資本規制に関する開示 …… 154
　８．連結流動性規制に関する開示 …… 274
　９．開示方針 …… 279
Ⅴ．報酬等に関する事項 …… 280
　１．報酬の決定に関する主要な機関等 …… 280
　２．報酬の体系 …… 281
　３．リスク管理との整合性及び業績との連動性 …… 283
　４．当期の報酬の種類及び支払総額 …… 283
　５．その他 …… 284

Ⅰ．最終指定親会社の概況及び組織に関する事項

１．商号

野村ホールディングス株式会社

２．最終指定親会社の指定を受けた日

2011年４月22日（対象特別金融商品取引業者：野村證券株式会社）
2013年12月24日（対象特別金融商品取引業者：野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社）

３．沿革及び経営の組織

(1) 会社の沿革

年月	沿革
1925年12月	株式会社大阪野村銀行の証券部を分離して、当社設立。
1926年１月	公社債専門業者として営業開始。（本店：大阪府大阪市）
1927年３月	ニューヨーク駐在員事務所を設立。
1938年６月	国内において、株式業務の認可を受ける。
1941年11月	わが国最初の投資信託業務の認可を受ける。
1946年12月	当社の本店を東京都に移転。
1948年11月	国内において、証券取引法に基づく証券業者として登録。
1949年４月	東京証券取引所正会員となる。
1951年６月	証券投資信託法に基づく委託会社の免許を受ける。
1960年４月	野村證券投資信託委託株式会社（1997年10月、野村投資顧問株式会社と合併し社名を野村アセット・マネジメント投信株式会社に変更。2000年11月、野村アセットマネジメント株式会社に社名変更）の設立に伴い、証券投資信託の委託業務を営業譲渡。
1961年４月	香港において、ノムラ・インターナショナル（ホンコン）LIMITEDを証券業現地法人として設立。
1961年10月	当社の株式を東京証券取引所・大阪証券取引所・名古屋証券取引所に上場。
1964年３月	ロンドン駐在員事務所を設立。
1965年４月	当社の調査部を分離独立させて、株式会社野村総合研究所を設立（1988年１月、野村コンピュータシステム株式会社と合併）。
1966年１月	当社の電子計算部を分離独立させて、株式会社野村電子計算センターを設立（1972年12月、野村コンピュータシステム株式会社に社名変更。1988年１月、株式会社野村総合研究所と合併し社名を株式会社野村総合研究所に変更）。
1968年４月	改正証券取引法に基づく総合証券会社の免許を受ける。
1969年９月	アメリカ、ニューヨーク市において、ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナルInc.を証券業現地法人として設立。
1981年３月	イギリス、ロンドン市において、ノムラ・インターナショナルLIMITEDを証券業現地法人として設立（1989年４月、ノムラ・インターナショナルPLCに社名変更）。
1981年７月	ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナルInc.、ニューヨーク証券取引所会員となる。
1989年４月	アメリカ、ニューヨーク市において、ノムラ・ホールディング・アメリカInc.を米州持株会社として設立。
1990年２月	オランダ、アムステルダム市において、ノムラ・アジア・ホールディングN.V.をアジア持株会社として設立。
1993年８月	野村信託銀行株式会社設立。
1997年４月	株式会社野村総合研究所のリサーチ部門を当社に移管し、金融研究所設立。
1998年３月	イギリス、ロンドン市において、ノムラ・ヨーロッパ・ホールディングズPLCを欧州持株会社として設立。
1998年12月	改正証券取引法に基づく総合証券会社として登録。
2000年３月	野村アセット・マネジメント投信株式会社（2000年11月、野村アセットマネジメント株式会社に社名変更）を連結子会社とする。これに伴い株式会社野村総合研究所が持分法適用関連会社となる。
2000年７月	野村バブコックアンドブラウン株式会社を連結子会社とする。
2001年10月	会社分割により証券業その他証券取引法に基づき営む業務を野村證券分割準備株式会社に承継させ、持株会社体制に移行。これに伴い、社名を野村ホールディングス株式会社に変更（同時に野村證券分割準備株式会社は社名を野村證券株式会社に変更）。

年月	沿革
2001年12月	当社がニューヨーク証券取引所に上場。
2001年12月	株式会社野村総合研究所が東京証券取引所に上場。
2003年６月	当社および国内子会社14社が指名委員会等設置会社へ移行。
2004年８月	野村リアルティ・キャピタル・マネジメント株式会社は、野村土地建物株式会社（以下「野村土地建物」）からファシリティ・マネジメント業務を会社分割により承継し、同時に商号を野村ファシリティーズ株式会社に変更。
2006年３月	ジョインベスト証券株式会社が証券業登録。
2006年４月	野村ヘルスケア・サポート＆アドバイザリー株式会社設立。
2007年２月	インスティネット社を連結子会社とする。
2007年10月	株式会社プライベート・エクイティ・ファンド・リサーチ・アンド・インベストメンツ設立。
2008年10月	リーマン・ブラザーズのアジア・パシフィックならびに欧州・中東地域部門の雇用等の承継。
2009年11月	野村證券株式会社がジョインベスト証券株式会社を吸収合併。
2011年５月	野村土地建物を連結子会社とする。これに伴い、野村不動産ホールディングス株式会社が連結子会社となる。
2013年３月	野村不動産ホールディングス株式会社を持分法適用会社とする。
2017年４月	当社の株式管理事業の一部を野村アジアパシフィック・ホールディングス株式会社へ会社分割により承継。これに伴い、ノムラ・アジア・ホールディングスN.V.に代わって、野村アジアパシフィック・ホールディングス株式会社がアジア持株会社となる。
2018年１月	マーチャント・バンキング部門を新設し、野村キャピタル・パートナーズ株式会社を設立。
2021年３月末	連結子会社等（連結子会社および連結変動持分事業体）の数は1,264社、持分法適用会社数は15社。
2021年４月	アセット・マネジメント部門およびマーチャント・バンキング部門を廃止し、インベスト・マネジメント部門を設立。

(2) 経営の組織

2021年７月１日現在の組織図は以下のとおりであります。

４．株式に係る議決権保有数の上位10位までの株主の氏名又は名称並びにその株式に係る保有数及び総株主の議決権に占める当該株式に係る議決権の数の割合

2021年３月31日現在

氏名または名称	保有株式数	議決権割合
	千株	%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	253,651	8.28
株式会社日本カストディ銀行（信託口）	134,376	4.39
SMBC日興証券株式会社	72,001	2.35
STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234 （常任代理人　株式会社みずほ銀行）	48,292	1.57
株式会社日本カストディ銀行（信託口５）	46,166	1.50
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）	45,178	1.47
JPモルガン証券株式会社	43,108	1.40
株式会社日本カストディ銀行（信託口６）	40,929	1.33
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE U.S. TAX EXEMPTED PENTION FUNDS （常任代理人　香港上海銀行東京支店）	40,182	1.31
株式会社日本カストディ銀行（信託口７）	40,103	1.31

５．資本金の額

594,493　百万円

６．役員の氏名又は名称

取締役

（2021年７月１日現在）

役職名	氏名	常勤・非常勤の別
取締役会長	永井浩二	常勤
取締役	奥田健太郎	常勤
〃	寺口智之	常勤
〃	小川祥司	常勤
〃	石村和彦	非常勤
〃	高原豪久	非常勤
〃	島崎憲明	非常勤
〃	園マリ	非常勤
〃	ローラ・アンガー	非常勤
〃	ビクター・チュー	非常勤
〃	クリストファー・ジャンカルロ	非常勤
〃	パトリシア・モッサー	非常勤

注(1) 取締役のうち、石村和彦、高原豪久、島崎憲明、園マリ、ローラ・アンガー、ビクター・チュー、クリストファー・ジャンカルロおよびパトリシア・モッサーは会社法第２条第15号に定める社外取締役であります。

(2) 当社は指名委員会等設置会社であります。委員会体制につきましては次のとおりであります。

指名委員会	委員長	石村　和彦
	委員	高原　豪久
	委員	永井　浩二
報酬委員会	委員長	石村　和彦
	委員	高原　豪久
	委員	永井　浩二
監査委員会	委員長	島崎　憲明
	委員	園　マリ
	委員（常勤）	小川　祥司

執行役

役職名	氏名	代表権の有無	常勤・非常勤の別
代表執行役 執行役社長 グループCEO	奥　田　健太郎	有	常勤
代表執行役 執行役副社長 コーポレート統括兼コンプライアンス統括責任者（CCO）	寺　口　智　之	有	常勤
執行役 中国委員会主席 健康経営推進最高責任者（CHO）	飯　山　俊　康	無	常勤
執行役 財務統括責任者（CFO）	北　村　　巧	無	常勤
執行役 リスク管理統括責任者（CRO）	加　藤　壮太郎	無	常勤
執行役 グループ戦略統括責任者（CSO）	大　塚　　徹	無	常勤

７．事業の内容

当社および当社の連結子会社等（連結子会社および連結変動持分事業体、2021年３月末現在1,264社）の主たる事業は、証券業を中核とする投資・金融サービス業であり、わが国をはじめ世界の主要な金融・資本市場を網羅する営業拠点等を通じ、お客様に対し資金調達、資産運用の両面で幅広いサービスを提供しております。具体的な事業として、有価証券の売買等および売買等の委託の媒介、有価証券の引受けおよび売出し、有価証券の募集および売出しの取扱い、有価証券の私募の取扱い、自己資金投資業、アセット・マネジメント業およびその他の証券業ならびに金融業等を営んでおります。なお持分法適用会社は2021年３月末現在15社であります。

８．本店又は主たる事務所の名称及び所在地

(1) 国内の主要拠点

当社本社（東京）

野村證券株式会社　本支店（計123店：東京都22店、関東地方（東京都を除く）28店、北海道地方５店、東北地方９店、北陸地方４店、中部地方15店、近畿地方18店、中国地方７店、四国地方４店、九州・沖縄地方11店）

野村アセットマネジメント株式会社（東京、大阪、福岡）

野村信託銀行株式会社（東京）

野村ファシリティーズ株式会社（東京）

野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社（東京）

(2) 海外の主要拠点

ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナルInc.(アメリカ・ニューヨーク市)

ノムラ・インターナショナルPLC（イギリス・ロンドン市）

ノムラ・インターナショナル（ホンコン）LIMITED

ノムラ・シンガポールLIMITED

インスティネットInc.（アメリカ・ニューヨーク市）

９．対象特別金融商品取引業者の商号、登録年月日及び登録番号並びに届出日

(1) 商号

① 野村證券株式会社

② 野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社

(2) 登録年月日及び登録番号

① 2007年９月30日　　関東財務局長（金商）第142号

② 2012年10月10日　　関東財務局長（金商）第2665号

(3) 届出日

① 2011年４月14日

② 2013年11月25日

Ⅱ．最終指定親会社及びその子法人等の概況に関する事項

１．最終指定親会社及びその子法人等の主要な事業の内容及び組織の構成

※１ 当社の完全子会社である野村ファシリティーズ株式会社および野村土地建物株式会社は、
2021年４月１日を効力発生日として、野村ファシリティーズ株式会社を存続会社、
野村土地建物株式会社を消滅会社とする吸収合併を行い、野村プロパティーズ株式会社に社名変更しました。

※２ 持分法適用関連会社

２．最終指定親会社の子法人等に関する事項

名称	住所	資本金または出資金	事業の内容	※１	※２	関係内容
野村證券株式会社	東京都中央区	百万円 10,000	証券業	100	100	金銭の貸借等の取引 有価証券の売買等の取引 設備の賃貸借等の取引 事務代行 コミットメントラインの設定 債務保証 役員の兼任…有
野村アセットマネジメント株式会社	東京都江東区	百万円 17,180	投資信託委託業 投資顧問業	100	100	設備の賃貸借等の取引 役員の兼任…有
野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	百万円 50,000	銀行業 信託業	100	100	金銭の貸借等の取引 設備の賃貸借等の取引 役員の兼任…無
野村ファシリティーズ株式会社	東京都中央区	百万円 480	不動産賃貸および管理業	100	100	店舗等の賃貸借および管理 設備の賃貸借等の取引 金銭の貸借等の取引 役員の兼任…無
野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社	東京都千代田区	百万円 176,775	金融業	100	100	金銭の貸借等の取引 設備の賃貸借等の取引 コミットメントラインの設定 債務保証 役員の兼任…有
野村アジアパシフィック・ホールディングス株式会社	東京都中央区	百万円 10	持株会社	100	100	金銭の貸借等の取引 事務代行 役員の兼任…無
ノムラ・ホールディング・アメリカInc.	アメリカ、 ニューヨーク市	百万米ドル 6,757	持株会社	100	100	金銭の貸借等の取引 設備の賃貸借等の取引 債務保証 役員の兼任…有
ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナルInc.	アメリカ、 ニューヨーク市	百万米ドル 3,830	証券業	—	100	債務保証 役員の兼任…有
ノムラ・アメリカ・モーゲッジ・ファイナンスLLC	アメリカ、 ニューヨーク市	百万米ドル 1,803	持株会社	—	100	役員の兼任…無
インスティネットIncorporated	アメリカ、 ニューヨーク市	百万米ドル 1,339	持株会社	—	100	役員の兼任…有
ノムラ・ヨーロッパ・ホールディングズPLC	イギリス、 ロンドン市	百万米ドル 11,391	持株会社	100	100	金銭の貸借等の取引 役員の兼任…有
ノムラ・インターナショナルPLC	イギリス、 ロンドン市	百万米ドル 11,241	証券業	—	100	金銭の貸借等の取引 設備の賃貸借等の取引 債務保証 役員の兼任…有
ノムラ・インターナショナル（ホンコン）LIMITED	香港	百万円 187,811	証券業	—	100	役員の兼任…無
ノムラ・シンガポールLIMITED	シンガポール、 シンガポール市	百万シンガポールドル 239	証券業 金融業	—	100	債務保証 役員の兼任…有
野村バブコックアンドブラウン株式会社	東京都中央区	百万円 1,000	リース関連投資商品組成販売業	100	100	金銭の貸借等の取引 設備の賃貸借等の取引 役員の兼任…無
野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	百万円 400	投資運用業、投資助言・代理業	100	100	設備の賃貸借等の取引 役員の兼任…無
野村ヘルスケア・サポート＆アドバイザリー株式会社	東京都千代田区	百万円 150	コンサルティング業	100	100	設備の賃貸借等の取引 役員の兼任…無

名称	住所	資本金または出資金	事業の内容	※１	※２	関係内容
野村ビジネスサービス株式会社	東京都江東区	百万円 300	事務サービス業	100	100	設備の賃貸借等の取引 役員の兼任…無
ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンスN.V.	オランダ、 アムステルダム市	百万ユーロ 51	金融業	100	100	金銭の貸借等の取引 設備の賃貸借等の取引 債務保証 役員の兼任…無
ＮＨＩアクイジション・ホールディングInc.	アメリカ、 ニューヨーク市	百万米ドル 200	持株会社	100	100	金銭の貸借等の取引 役員の兼任…無
株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	百万円 21,175	情報サービス業	17.5	28.6	情報システムに関する業務委託 設備の賃貸借等の取引 役員の兼任…無
野村不動産ホールディングス株式会社	東京都新宿区	百万円 118,043	持株会社	35.9	36.1	役員の兼任…無

※１：最終指定親会社の議決権保有割合（%）

※２：最終指定親会社及び他の子法人等の議決権保有割合（%）

Ⅲ．最終指定親会社及びその子法人等の業務の状況に関する事項

１．直近の事業年度における業務の概要

(1) 業績総括

当期の収益合計（金融費用控除後）は、前期比8.9％増の１兆4,019億円、金融費用以外の費用は同12.7％増の１兆1,712億円となりました。税引前当期純利益は2,307億円、当社株主に帰属する当期純利益は1,531億円となりました。自己資本利益率は5.7％となり、また、当期のEPS（注）は前期の66.20円から48.63円となっております。なお、2021年３月末を基準日とする配当金は、１株当たり15円とし、年間での配当は１株につき35円といたしました。

（注）希薄化後１株当たり当社株主に帰属する当期純利益

《当期の業績に特に影響を与えた事象の経営者評価》

2021年３月26日、当社の米国子会社であるノムラ・グローバル・ファイナンシャル・プロダクツInc.ほか、当社の子会社において、プライム・ブローカレッジ取引の関連で米国顧客1社による債務不履行により多額の損失を計上しました。詳細は下記「米国プライム・ブローカレッジ顧客との取引に起因した多額損失の件」をご参照ください。2021年３月期通期および第4四半期決算には、３月中に行った当該ポジションの処理により生じた2,457億円の損失が含まれています。また、有価証券の現物ポートフォリオによって担保された当該顧客への貸付に対して現在予想される貸倒引当金も含まれています。本事象は、2021年３月期通期、特に第4四半期決算に大きく影響を与えました。しかしながら、本件を除く、我々の中核事業である営業部門、アセット・マネジメント部門、そしてホールセール部門のグローバル・ビジネスは何れも堅調に推移しました。また、当社の資本水準や流動性といった財務の健全性も引き続き強固であると考えています。

米国プライム・ブローカレッジ顧客との取引に起因した多額損失の件（以下「米国PB顧客取引に関する損失」）

2021年３月、米国顧客とのプライム・ブローカレッジ取引において顧客にマージンコールを発する（追加証拠金を要請する）も当該顧客から入金がなされないという事象が発生しました。事象を受け、当社としては当該顧客に対して債務不履行を通知し、契約解消を行い、当該顧客との取引のヘッジとして当社が保有していたポジションの処理を開始しました。当該ポジションの処理に際して時価が変動し、顧客から損失を回収できないと見込まれたため、第４四半期および2021年３月期通期において巨額の損失を計上し、2021年６月30日に終了する第1四半期において追加の損失を計上することになりました。本ディスクロージャー誌においてこの事象を「米国PB顧客取引に関する損失」との名称で参照しており、下記にて詳細をご説明します。

当社と顧客との取引は、(1) 顧客が原資産である個別の株式や指数を保有することなく、それらに対するロングまたはショートのエクスポージャーを保有することができるトータル・リターン・スワップ（以下「TRS」）と呼ばれるデリバティブ取引（以下「シンセティック・プライム・ブローカレッジ」）、および(2) 顧客の口座にある株式ポートフォリオに対する貸付（以下「キャッシュ・プライム・ブローカレッジ」）から構成されていました。プライム・ブローカレッジ顧客の信用リスク水準を管理するために、同顧客に適用される証拠金比率および保有ポジションに応じた担保（以下「証拠金」）を当社に預託することを求めています。その証拠金比率は、特定の取引先および取引先のポジション構成に関する内部リスク評価の結果に基づいて決定され、その比率に応じた市場動向の影響に基づいて追加証拠金の差入れを要求する場合があります。顧客とTRS取引を行った場合、当社はそのポジションに応じて個別の株式や指数のロング・ポジションやショート・ポジションの保有により市場リスクの観点からのヘッジを行います。顧客が株式のロング・ポジションを得るTRSについては、当社は株式のショート・ポジションを得るTRSを保有することとなるため、当該TRSとともに原資産の現物株ロング・ポジションを保有することで市場リスクをヘッジします。その反対で、顧客が株式のショート・ポジションを得るTRSについては、当社は株式のロング・ポジションを得るTRSを保有することとなるため、当該TRSとともに原資産の現物株ショート・ポジションを保有します。キャッシュ・プライム・ブローカレッジのポジションに対する貸付は、一般的に余分に担保が設定されているため、個別にヘッジされることはありませんが、当該担保の価値が下落した場合には個別にヘッジを行うこともあります。

特に2021年１月から３月にかけては、市場価格の変動や顧客の新規ポジション取得により、顧客との取引額・取引量が大幅に増加しました。2021年３月にはシンセティック・プライム・ブローカレッジにおいて大口ポジションを保有している一部銘柄の時価が大幅に下落したため、顧客との契約に基づき追加証拠金の差入れを要請しましたが、顧客による債務不履行となり、当社から契約解消を通知しました。当該顧客が他の金融機関とも同様に大口のポジションを保有しており、また、それらの金融機関とも債務不履行を起こしていたことも次第に明らかになりました。当社は市場への影響と当社の損失の最小化を図りながら当該TRS取引に紐づくヘッジおよびポジションの巻き戻しを進めましたが、我々と他の金融機関による大量のポジション処理およびそれにともなう市場価格の変動により、当社は第４四半期および2021年３月期通期のトレーディング損益において2,042億円の損失を計上するに至りました。また、有価証券を担保とした顧客への貸付については、当該貸付分を回収できる可能性が低下したこと

から、当連結会計年度のその他の費用に貸倒引当金繰入額として416億円を計上しました。2021年５月17日までに当該顧客との取引をすべて解消し、ヘッジ取引を解消した結果、2021年６月30日に終了する第1四半期において約650億円の損失を認識しました。

《資本政策と株主還元の考え方》

当社は、適正な資本比率を確保しつつ、最適な資本配分を通じて持続可能な成長を実現したいと考えております。経営ビジョン達成に向けた布石として、コスト水準は抑制しながらも、パブリックに加え、プライベート領域のビジネスを拡大するための成長投資も行うことで、投資と株主還元のバランスを図るとともに、当社の生産性向上と収益源の拡大を通じた株主価値の最大化を目指しています。

配当については、半期毎の連結業績を基準として、連結配当性向30％を重要な指標の一つとして設定しており、また、自己株式取得による株主還元分を含めた総還元性向を50％以上とすることを、株主還元上の目処といたします。各期の株主還元の総額は、バーゼル規制強化をはじめとする国内外の規制環境の動向、連結業績をあわせて総合的に勘案し、決定することとしています。

連結経営成績

	（単位：億円）		（％）
	第116期 （2019．４．１～ 2020．３．31）	第117期 （2020．４．１～ 2021．３．31）	対前期 比較増減率
収益合計（金融費用控除後）	12,878	14,019	8.9
金融費用以外の費用計	10,396	11,712	12.7
税引前当期純利益	2,483	2,307	△7.1
法人所得税等	289	703	143.2
当期純利益	2,194	1,604	△26.9
差引：非支配持分に帰属する当期純利益	24	73	207.3
当社株主に帰属する当期純利益	2,170	1,531	△29.4
株主資本当社株主に帰属する当期純利益率（ROE）	8.2％	5.7％	－

(2) セグメント情報

当社は、業務運営および経営成績を、営業部門、アセット・マネジメント部門、ホールセール部門の区分で報告しております。

セグメント情報（セグメント合計）

	（単位：億円）		（%）
	第116期 （2019．4．1～ 2020．3．31）	第117期 （2020．4．1～ 2021．3．31）	対前期 比較増減率
収益合計（金融費用控除後）	13,092	13,903	6.2
金融費用以外の費用計	10,396	11,712	12.7
税引前当期純利益	2,696	2,191	△18.7

営業目的で保有する投資持分証券の評価損益を含まないセグメント情報（セグメント合計）における当期の収益合計（金融費用控除後）は前期比6.2%増の１兆3,903億円、金融費用以外の費用は同12.7%増の１兆1,712億円、税引前当期純利益は2,191億円となりました。

営業部門

	（単位：億円）		（%）
	第116期 （2019．4．1～ 2020．3．31）	第117期 （2020．4．1～ 2021．3．31）	対前期 比較増減率
収益合計（金融費用控除後）	3,364	3,688	9.6
金融費用以外の費用計	2,869	2,765	△3.6
税引前当期純利益	494	923	86.8

収益合計（金融費用控除後）は、前期比9.6%増の3,688億円となりました。金融費用以外の費用は同3.6%減の2,765億円、税引前当期純利益は同86.8%増の923億円となりました。

営業部門では、「お客様の資産の悩みに応えて、お客様を豊かにする」という基本観のもと、お客様一人ひとりに寄り添い、「最も信頼できるパートナー」を目指してコンサルティング営業に取り組んでまいりました。当期は、好調なマーケット環境を受け、お客様の投資マインドが向上し、投資信託、株式、外国債券の販売が好調でした。また、コンタクトセンターを通じたリモートコンサルティング体制の強化により、想定を上回る実績を上げております。今後は資産運用に加え、不動産・相続・資産承継といった多様な悩みの解決に向けた商品・サービスの充実を図り、お客様の資産全体に対するアドバイスの提供を目指します。また、より多くのお客様へサービスをお届けするため、対面に加えてデジタルも活用したアプローチに取り組んでおり、今後一層強化してまいります。

アセット・マネジメント部門

	（単位：億円）		（%）
	第116期 （2019．4．1～ 2020．3．31）	第117期 （2020．4．1～ 2021．3．31）	対前期 比較増減率
収益合計（金融費用控除後）	926	1,348	45.5
金融費用以外の費用計	638	605	△5.2
税引前当期純利益	288	742	158.0

収益合計（金融費用控除後）は、前期比45.5%増の1,348億円となりました。金融費用以外の費用は同5.2%減の605億円、税引前当期純利益は同158.0%増の742億円となりました。

アセット・マネジメント部門では、責任ある機関投資家として、中長期の資産形成と同時に社会発展への貢献に資するESG（環境・社会・ガバナンス）を重視しており、ESG関連の複数の投資信託を設定する等、投資戦略の拡充を図ってまいりました。ETF（上場投資信託）については、当期も資金流入が継続しました。部門傘下の野村アセットマネジメント株式会社が1995年に日本初のETFを上場してから25周年を迎えたことを機に、野村のETFのブランド（NEXT FUNDS）で名称の統一を図るなど、リブランディング（既存ブランドの再構築）を行いました。また、構成銘柄の選定基準にESG要因を組み込んだ、S&P500 ESG指数を対象としたETFを上場いたしました。投資信託ビジネスについては、海外では幅広いセクターに投資を行い、価格変動を抑制しつつトータルリターンを追求する債券ファンドなどに資金が流入しましたが、国内では新興国ファンドなどからの資金流出が期を通じ

て継続しました。戦略的パートナーであるアメリカン・センチュリー・インベストメンツ社とは、国内外における協業をさらに強化しました。株式市場の回復を追い風に、当社が保有する同社株式の評価損益は改善しました。

ホールセール部門

	（単位：億円）		（%）
	第116期 （2019．4．1～ 2020．3．31）	第117期 （2020．4．1～ 2021．3．31）	対前期 比較増減率
収益合計（金融費用控除後）	6,486	6,914	6.6
金融費用以外の費用計	5,564	6,271	12.7
税引前当期純利益	922	643	△30.3

ホールセール部門は、金融商品の取引、販売および組成に関する業務を行うグローバル・マーケッツ、資金調達やM&Aアドバイザリーに関連する業務を行うインベストメント・バンキングの２つのビジネス部門から構成されております。

収益合計（金融費用控除後）は、前期比6.6%増の6,914億円となりました。金融費用以外の費用は同12.7%増の6,271億円、税引前当期純利益は同30.3%減の643億円となりました。なお、当期は当社の子会社において発生した米国PB顧客取引に関する損失を計上しております。

グローバル・マーケッツ

当期は、引き続きそれぞれの地域で強みのあるコアビジネスに注力するとともに、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大でボラティリティが上昇する中、投資家のポートフォリオのリバランス取引などに丁寧に流動性を供給したほか、主要国や国際機関によるパンデミック対応等の資金調達をサポートしました。顧客ニーズへの適切な対応を通じ、堅調にマーケットシェアを拡大しました。

インベストメント・バンキング

当期は、第１四半期は新型コロナウイルス感染拡大懸念にともない顧客アクティビティが低下しましたが、第２四半期以降、顧客のニーズを丁寧に汲み取り、国内外の業界再編・事業再編や大型ファイナンスなど、多くの案件を執行しました。グローバルにアドバイザリー・ビジネスや株式および債券引受ビジネスからの収益が伸長したことに加え、海外における買収ファイナンスの市場回復もあり、通期では大幅な増収となりました。グリーンテック社の買収やウルフ・リサーチ社との提携の効果も出始めています。

その他

	（単位：億円）		（%）
	第116期 （2019．4．1～ 2020．3．31）	第117期 （2020．4．1～ 2021．3．31）	対前期 比較増減率
収益合計（金融費用控除後）	2,316	1,954	△15.6
金融費用以外の費用計	1,324	2,071	56.4
税引前当期純利益（△損失）	992	△118	△111.9

収益合計（金融費用控除後）は、前期比15.6%減の1,954億円、また、金融費用以外の費用は同56.4%増の2,071億円となりました。2021年３月期は主に日本橋一丁目中地区第一種市街地再開発事業の権利変換計画が東京都により認可されたことにともなう利益711億円を認識したものの、関連会社の野村不動産ホールディングス株式会社に対する投資にかかる減損損失477億円を計上したことから、税引前当期純損失は118億円となりました。

２．直近の三連結会計年度における業務の状況を示す指標

（単位：百万円）

	第115期 （2018．４～2019．３）	第116期 （2019．４～2020．３）	第117期 （2020．４～2021．３）
収益合計	1,835,118	1,952,482	1,617,235
税引前当期純利益	△37,701	248,261	230,671
当社株主に帰属する当期純利益	△100,442	216,998	153,116
当社株主に帰属する包括利益	△70,136	219,943	141,077
純資産額	2,680,793	2,731,264	2,756,451
総資産額	40,969,439	43,999,815	42,516,480

Ⅳ．最終指定親会社及びその子法人等の直近の二連結会計年度における財産の状況に関する事項

１．連結財務諸表

(1) 連結貸借対照表

		2020年３月31日	2021年３月31日
区分	注記番号	金額（百万円）	金額（百万円）
（資産）			
現金・預金：			
現金および現金同等物		3,191,889	3,509,754
定期預金		309,373	281,422
取引所預託金およびその他の顧客分別金		373,686	373,559
計		3,874,948	4,164,735
貸付金および受取債権：			
貸付金	※2,7	2,857,405	2,943,472
（2020年３月31日現在　805,141百万円、2021年３月31日現在　818,523百万円の公正価値オプション適用により公正価値評価を行っている金額を含む。）			
顧客に対する受取債権	※2,4	541,284	459,090
（2020年３月31日現在　11百万円、2021年３月31日現在　163,388百万円の公正価値オプション適用により公正価値評価を行っている金額を含む。）			
顧客以外に対する受取債権		1,731,236	793,669
貸倒引当金	※７	△13,012	△53,784
計		5,116,913	4,142,447
担保付契約：			
売戻条件付買入有価証券	※２	12,377,315	10,775,078
（2020年３月31日現在　548,043百万円、2021年３月31日現在　366,506百万円の公正価値オプション適用により公正価値評価を行っている金額を含む。）			
借入有価証券担保金		3,529,797	5,264,360
計		15,907,112	16,039,438
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資：			
トレーディング資産	※2,3	16,853,822	15,674,354
（2020年３月31日現在　5,332,640百万円、2021年３月31日現在　5,587,555百万円の担保差入有価証券を含む。） （2020年３月31日現在　12,407百万円、2021年３月31日現在　10,122百万円の公正価値オプション適用により公正価値評価を行っている金額を含む。）			
プライベートエクイティ・デット投資	※２	44,278	63,825
（2020年３月31日現在　6,395百万円、2021年３月31日現在　3,599百万円の公正価値オプション適用により公正価値評価を行っている金額を含む。）			
計		16,898,100	15,738,179
その他の資産：			
建物、土地、器具備品および設備		440,512	464,449
（2020年３月31日現在　397,114百万円、2021年３月31日現在　395,429百万円の減価償却累計額控除後）			
トレーディング目的以外の負債証券	※２	455,392	426,758
（2020年３月31日現在　－百万円、2021年３月31日現在　9,427百万円の担保差入有価証券を含む。）			
投資持分証券	※２	112,175	126,649
関連会社に対する投資および貸付金	※7,20	367,641	364,393
その他	※2,10	827,022	1,049,432
（2020年３月31日現在　144,756百万円、2021年３月31日現在　171,482百万円の公正価値オプション適用により公正価値評価を行っている金額を含む。）			
計		2,202,742	2,431,681
資産合計		43,999,815	42,516,480

		2020年３月31日	2021年３月31日
区分	注記番号	金額（百万円）	金額（百万円）
（負債および資本）			
短期借入	※2, 11	1, 486, 733	1, 368, 098
（2020年３月31日現在　376, 910百万円、 2021年３月31日現在　634, 714百万円の 公正価値オプション適用により 公正価値評価を行っている金額を含む。）			
支払債務および受入預金：			
顧客に対する支払債務	※４	1, 467, 434	1, 454, 755
顧客以外に対する支払債務		1, 653, 495	1, 773, 699
受入銀行預金	※２	1, 276, 153	1, 342, 464
（2020年３月31日現在　14, 392百万円、 2021年３月31日現在　49, 874百万円の 公正価値オプション適用により 公正価値評価を行っている金額を含む。）			
計		4, 397, 082	4, 570, 918
担保付調達：			
買戻条件付売却有価証券	※２	16, 349, 182	13, 360, 429
（2020年３月31日現在　111, 609百万円、 2021年３月31日現在　224, 056百万円の 公正価値オプション適用により 公正価値評価を行っている金額を含む。）			
貸付有価証券担保金	※２	961, 446	1, 380, 629
（2020年３月31日現在　105, 968百万円、 2021年３月31日現在　128, 886百万円の 公正価値オプション適用により 公正価値評価を行っている金額を含む。）			
その他の担保付借入		717, 711	392, 515
計		18, 028, 339	15, 133, 573
トレーディング負債	※2, 3	8, 546, 284	9, 473, 261
その他の負債	※2, 10	1, 034, 448	1, 239, 167
（2020年３月31日現在　9, 183百万円、 2021年３月31日現在　44, 708百万円の 公正価値オプション適用により 公正価値評価を行っている金額を含む。）			
長期借入	※2, 11	7, 775, 665	7, 975, 012
（2020年３月31日現在　3, 707, 643百万円、 2021年３月31日現在　4, 098, 457百万円の 公正価値オプション適用により 公正価値評価を行っている金額を含む。）			
負債合計		41, 268, 551	39, 760, 029
コミットメントおよび偶発事象	※21		
資本：	※18		
資本金		594, 493	594, 493
無額面：			
授権株式数－			
2020年３月31日現在　6, 000, 000, 000株			
2021年３月31日現在　6, 000, 000, 000株			
発行済株式数－			
2020年３月31日現在　3, 493, 562, 601株			
2021年３月31日現在　3, 233, 562, 601株			
発行済株式数（自己株式控除後）－			
2020年３月31日現在　3, 038, 587, 493株			
2021年３月31日現在　3, 063, 155, 434株			
資本剰余金		683, 232	696, 122
利益剰余金		1, 645, 451	1, 533, 713
累積的その他の包括利益	※17	△26, 105	△38, 144
計		2, 897, 071	2, 786, 184
自己株式（取得価額）		△243, 604	△91, 246
自己株式数－			
2020年３月31日現在　454, 975, 108株			
2021年３月31日現在　170, 407, 167株			
当社株主資本合計		2, 653, 467	2, 694, 938

		2020年３月31日	2021年３月31日
区分	注記番号	金額（百万円）	金額（百万円）
（負債および資本）			
非支配持分		77,797	61,513
資本合計		2,731,264	2,756,451
負債および資本合計		43,999,815	42,516,480

次の表は連結貸借対照表上の連結変動持分事業体の資産および負債を表しております。連結変動持分事業体の資産はその債権者に対する支払義務の履行にのみ使用され、連結変動持分事業体の債権者は、通常、野村に対して変動持分事業体の所有する資産を超過する遡及権を有しておりません。詳細は「［連結財務諸表注記］６　証券化および変動持分事業体」をご参照ください。

（単位：十億円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
現金・預金	10	13
トレーディング資産および プライベートエクイティ・デット投資	1,172	984
その他の資産	39	77
資産合計	1,221	1,074
トレーディング負債	19	2
その他の負債	4	2
借入	947	837
負債合計	970	841

関連する連結財務諸表注記をご参照ください。

(2) 連結損益計算書

		2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	注記番号	金額（百万円）	金額（百万円）
収益：			
委託・投信募集手数料	※４	308,805	376,897
投資銀行業務手数料	※４	103,222	108,681
アセットマネジメント業務手数料	※４	238,202	230,047
トレーディング損益	※2,3	356,609	310,040
プライベートエクイティ・デット投資関連損益		△93	12,734
金融収益		794,472	356,466
投資持分証券関連損益		△14,726	14,053
その他	※4,10	165,991	208,317
収益合計		1,952,482	1,617,235
金融費用		664,653	215,363
収益合計（金融費用控除後）		1,287,829	1,401,872
金融費用以外の費用：			
人件費		479,420	507,906
支払手数料		106,123	111,550
情報・通信関連費用		170,317	178,835
不動産関係費		72,986	72,367
事業促進費用		31,885	13,520
その他	※10	178,837	287,023
金融費用以外の費用計		1,039,568	1,171,201
税引前当期純利益		248,261	230,671
法人所得税等	※16	28,894	70,274
当期純利益		219,367	160,397
差引：非支配持分に帰属する当期純利益		2,369	7,281
当社株主に帰属する当期純利益		216,998	153,116

		2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	注記番号	金額（円）	金額（円）
普通株式１株当たり：	※12		
基本－			
当社株主に帰属する当期純利益		67.76	50.11
希薄化後－			
当社株主に帰属する当期純利益		66.20	48.63

関連する連結財務諸表注記をご参照ください。

(3) 連結包括利益計算書

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	金額（百万円）	金額（百万円）
当期純利益	219,367	160,397
その他の包括利益：		
為替換算調整額：		
為替換算調整額	△45,000	46,821
繰延税額	591	△1,287
計	△44,409	45,534
確定給付年金制度：		
年金債務調整額	7,843	20,720
繰延税額	693	△1,626
計	8,536	19,094
自己クレジット調整額：		
自己クレジット調整額	48,295	△91,666
繰延税額	△9,779	15,943
計	38,516	△75,723
その他の包括利益合計	2,643	△11,095
包括利益	222,010	149,302
差引：非支配持分に帰属する包括利益	2,067	8,225
当社株主に帰属する包括利益	219,943	141,077

関連する連結財務諸表注記をご参照ください。

(4) 連結資本勘定変動表

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	金額（百万円）	金額（百万円）
資本金		
期首残高	594,493	594,493
期末残高	594,493	594,493
資本剰余金		
期首残高	687,761	683,232
株式に基づく報酬取引	△4,326	11,775
子会社に対する持分変動	△203	―
関連会社の子会社に対する持分変動	―	1,115
期末残高	683,232	696,122
利益剰余金		
期首残高	1,486,825	1,645,451
会計原則の変更による累積的影響額(1)	5,592	△18,200
当社株主に帰属する当期純利益	216,998	153,116
現金配当金	△63,670	△107,104
自己株式売却損益	△294	△346
自己株式の消却	―	△139,204
期末残高	1,645,451	1,533,713
累積的その他の包括利益		
為替換算調整額		
期首残高	17,833	△26,274
当期純変動額	△44,107	44,590
期末残高	△26,274	18,316
確定給付年金制度		
期首残高	△71,107	△62,571
年金債務調整額	8,536	19,094
期末残高	△62,571	△43,477
自己クレジット調整額		
期首残高	24,224	62,740
自己クレジット調整額	38,516	△75,723
期末残高	62,740	△12,983
期末残高	△26,105	△38,144
自己株式		
期首残高	△108,968	△243,604
取得	△150,009	△11
売却	0	0
従業員に対する発行株式	15,373	13,165
消却	―	139,204
期末残高	△243,604	△91,246
当社株主資本合計		
期末残高	2,653,467	2,694,938

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	金額（百万円）	金額（百万円）
非支配持分		
期首残高	49,732	77,797
現金配当金	△1,483	△1,416
非支配持分に帰属する当期純利益	2,369	7,281
非支配持分に帰属する累積的その他の包括利益		
為替換算調整額	△302	944
子会社株式の購入・売却等（純額）	18,264	673
その他の増減（純額）	9,217	△23,766
期末残高	77,797	61,513
資本合計		
期末残高	2,731,264	2,756,451

(1) 「会計原則の変更による累積的影響額」は、2020年３月期は会計基準アップデート(以下「ASU」)第2016-02号「リース」に関連する初年度適用期首残高調整額です。2021年３月期はASU第2016-13号「金融商品の信用損失の測定」に関連する初年度適用期首残高調整額です。

関連する連結財務諸表注記をご参照ください。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	金額（百万円）	金額（百万円）
営業活動によるキャッシュ・フロー：		
当期純利益	219,367	160,397
当期純利益の営業活動から得た（△営業活動に使用された）現金（純額）への調整		
減価償却費および償却費	63,583	63,846
貸倒引当金戻入益（繰入額）	9,091	38,303
株式報酬費用	12,694	28,251
投資持分証券関連損益	14,726	△14,053
子会社および関係会社株式売却損益	△72,841	45,086
持分法投資損益（受取配当金控除後）	△20,342	△15,716
建物、土地、器具備品および設備の処分損益	△3,957	△64,730
繰延税額	△23,911	△21,113
営業活動にかかる資産および負債の増減：		
取引所預託金およびその他の顧客分別金	△97,424	13,878
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資	△2,743,850	1,441,539
トレーディング負債	428,997	777,741
売戻条件付買入有価証券および買戻条件付売却有価証券（純額）	2,224,371	△1,453,871
借入有価証券担保金および貸付有価証券担保金（純額）	291,777	△1,242,489
信用取引貸付金および受取債権	△891,891	936,346
支払債務	788,007	△33,994
賞与引当金	16,202	15,840
未払法人所得税（純額）	△2,787	55,712
その他（純額）	△306,521	△63,363
営業活動から得た（△営業活動に使用された）現金（純額）	△94,709	667,610

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	金額（百万円）	金額（百万円）
投資活動によるキャッシュ・フロー：		
定期預金の預入による支出	△433,899	△239,980
定期預金の払戻による収入	394,496	283,650
建物、土地、器具備品および設備の購入	△206,745	△119,875
建物、土地、器具備品および設備の売却	209,197	49,642
エクイティ投資の購入による支出	△16,919	△20,115
エクイティ投資の売却による収入	27,093	20,258
銀行業務貸付金の減少（△増加）（純額）	42,792	△83,122
トレーディング目的以外の貸付金の増加	△1,363,037	△3,362,619
トレーディング目的以外の貸付金の減少	1,011,743	3,713,333
インターバンク短期金融市場貸付金の減少による収入（△増加による支出）（純額）	797	△355
トレーディング目的以外の負債証券の増加	△129,132	△124,614
トレーディング目的以外の負債証券の減少	126,773	163,023
事業の取得による純支出	－	△11,152
事業の売却による純支出	△70	－
関連会社に対する投資の購入による支出	△1,000	△12,098
関連会社に対する投資の売却による収入	161,799	1,221
その他(純額)	△4,429	735
投資活動から得た（△投資活動に使用された）現金（純額）	△180,541	257,932
財務活動によるキャッシュ・フロー：		
長期借入の実行による収入	2,337,144	2,063,263
長期借入の返済による支出	△2,348,848	△2,095,069
短期借入の実行による収入	2,092,050	2,929,762
短期借入の返済による支出	△1,679,453	△2,865,700
インターバンク短期金融市場借入金の増加による収入（△減少による支出）（純額）	362,634	△311,471
その他の担保付借入の増加（△減少）（純額）	298,680	△335,372
受入銀行預金の増加による収入（△減少による支出）（純額）	△87,399	36,223
株式報酬に関する源泉税の支払	△2,163	△3,856
自己株式の売却に伴う収入	285	215
自己株式の取得に伴う支払	△150,009	△11
配当金の支払	△58,416	△76,358
非支配持分からの出資	70,112	24,794
非支配持分への分配	△26,912	△35,145
財務活動から得た（△財務活動に使用された）現金（純額）	807,705	△668,725
現金、現金同等物、制限付き現金および制限付き現金同等物に対する為替相場変動の影響額	△27,277	60,884
現金、現金同等物、制限付き現金および制限付き現金同等物の増加額	505,178	317,701
現金、現金同等物、制限付き現金および制限付き現金同等物の期首残高	2,687,132	3,192,310
現金、現金同等物、制限付き現金および制限付き現金同等物の期末残高	3,192,310	3,510,011

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	金額（百万円）	金額（百万円）
補足開示：		
期中の現金支出額－		
利息の支払額	677,160	222,024
法人所得税等支払額（純額）	55,592	35,675

次の表は、連結貸借対照表に含まれる現金および現金同等物ならびに取引所預託金およびその他の顧客分別金に含まれる制限付き現金および制限付き現金同等物と連結キャッシュ・フロー計算書の現金、現金同等物、制限付き現金および制限付き現金同等物の調整表です。制限付き現金および制限付き現金同等物は、野村以外の第三者により、そのアクセス、引出、または使用が実質的に制限されているものの残高です。

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
区分	金額（百万円）	金額（百万円）
現金および現金同等物	3,191,889	3,509,754
取引所預託金およびその他の顧客分別金に含まれる制限付き現金および制限付き現金同等物	421	257
現金、現金同等物、制限付き現金および制限付き現金同等物合計	3,192,310	3,510,011

現金支出を伴わない取引

2020年３月期および2021年３月期において、新たに認識した使用権資産はそれぞれ18,026百万円および41,279百万円です。

連結キャッシュ・フロー計算書にかかる修正事項

修正の詳細については、「注記１　会計処理の原則および会計方針の要旨」をご覧ください。

関連する連結財務諸表注記をご参照ください。

［連結財務諸表注記］

１　会計処理の原則および会計方針の要旨：

過年度の連結財務諸表の訂正

訂正の要旨

2024年３月期第４四半期連結会計期間において、当社は過年度の連結財務諸表に含まれる連結キャッシュ・フロー計算書において、区分および表示の誤りを特定しました。区分の誤りは、一部のトレーディング目的以外の貸付金、その他の金融および非金融取引から生じるキャッシュ・フローを、投資活動によるキャッシュ・フローまたは財務活動によるキャッシュ・フローではなく営業活動によるキャッシュ・フローに区分したことによるものです。また、表示の誤りは、一部のトレーディング目的以外の負債証券、短期借入、その他の金融および非金融取引から生じるキャッシュ・フローを総額ではなく純額で表示したことによるものです。これらの誤りが連結貸借対照表、連結損益計算書および連結包括利益計算書に与える影響はなく、したがって過年度公表したEPSに与える影響はありません。

当社はこれらの誤りの一部が重要であると考え、これらの特定された区分および表示の誤りを修正するために、2020年３月期および2021年３月期の連結財務諸表に含まれる連結キャッシュ・フロー計算書を訂正しました。以下の表は、2020年３月期および2021年３月期における、連結キャッシュ・フロー計算書の訂正項目にかかる訂正前の金額、訂正額および訂正後の金額を示しています。

2021年3月期（百万円）

修正前 区分	金額	修正額	修正後 区分	金額
—	—	38,303	貸倒引当金戻入益(繰入額)	38,303
定期預金	43,560	△43,560	—	—
トレーディング資産および プライベートエクイティ・デット投資	1,468,357	△26,818	トレーディング資産および プライベートエクイティ・デット投資	1,441,539
その他の担保付借入	△326,450	326,450	—	—
貸付金および受取債権(貸倒引当金控除後)	1,145,429	△209,083	信用取引貸付金および受取債権	936,346
その他(純額)	20,089	△83,452	その他(純額)	△63,363
営業活動から得た (△営業活動に使用された)現金(純額)	665,770	1,840	営業活動から得た (△営業活動に使用された)現金(純額)	667,610
—	—	△239,980	定期預金の預入による支出	△239,980
—	—	283,650	定期預金の払戻による収入	283,650
投資持分証券の売却	6,502	△6,502	—	—
—	—	△20,115	エクイティ投資の購入による支出	△20,115
—	—	20,258	エクイティ投資の売却による収入	20,258
銀行業務貸付金の減少(△増加)(純額)	△83,412	290	銀行業務貸付金の減少(△増加)(純額)	△83,122
—	—	△3,362,619	トレーディング目的以外の貸付金の増加	△3,362,619
—	—	3,713,333	トレーディング目的以外の貸付金の減少	3,713,333
—	—	△355	インターバンク短期金融市場貸付金の減少による収入(△増加による支出)(純額)	△355
トレーディング目的以外の負債証券の減少(△増加)(純額)	38,409	—	トレーディング目的以外の負債証券の増加	△124,614
			トレーディング目的以外の負債証券の減少	163,023
事業の取得および売却(純額)	△11,152	—	事業の取得による純支出	△11,152
			事業の売却による純支出	—
関連会社に対する投資の減少(△増加)(純額)	△9,182	9,182	—	—
—	—	△12,098	関連会社に対する投資の購入による支出	△12,098
—	—	1,221	関連会社に対する投資の売却による収入	1,221
その他投資およびその他資産の減少(△増加)(純額)	△9,958	10,693	その他(純額)	735
投資活動から得た (△投資活動に使用された)現金(純額)	△139,026	396,958	投資活動から得た (△投資活動に使用された)現金(純額)	257,932
長期借入の増加	2,067,725	△4,462	長期借入の実行による収入	2,063,263
長期借入の減少	△2,068,695	△26,374	長期借入の返済による支出	△2,095,069
短期借入の増加(△減少)(純額)	△325,237	325,237	—	—
—	—	2,929,762	短期借入の実行による収入	2,929,762
—	—	△2,865,700	短期借入の返済による支出	△2,865,700
—	—	△311,471	インターバンク短期金融市場借入金の増加による収入(△減少による支出)(純額)	△311,471
—	—	△335,372	その他の担保付借入の増加(△減少)(純額)	△335,372
受入銀行預金の増加(△減少)(純額)	126,177	△89,954	受入銀行預金の増加による収入(△減少による支出)(純額)	36,223
—	—	△3,856	株式報酬に関する源泉税の支払	△3,856
非支配持分からの出資	6,257	18,537	非支配持分からの出資	24,794
—	—	△35,145	非支配持分への分配	△35,145
財務活動から得た (△財務活動に使用された)現金(純額)	△269,927	△398,798	財務活動から得た (△財務活動に使用された)現金(純額)	△668,725

2020年3月期（百万円）

修正前 区分	金額	修正額	修正後 区分	金額
—	—	9,091	貸倒引当金戻入益(繰入額)	9,091
定期預金	△33,029	33,029	—	—
トレーディング資産および プライベートエクイティ・デット投資	△2,754,743	10,893	トレーディング資産および プライベートエクイティ・デット投資	△2,743,850
その他の担保付借入	301,019	△301,019	—	—
貸付金および受取債権(貸倒引当金控除後)	△1,358,242	466,351	信用取引貸付金および受取債権	△891,891
その他(純額)	△9,410	△297,111	その他(純額)	△306,521
営業活動から得た (△営業活動に使用された)現金(純額)	△15,943	△78,766	営業活動から得た (△営業活動に使用された)現金(純額)	△94,709
—	—	△433,899	定期預金の預入による支出	△433,899
—	—	394,496	定期預金の払戻による収入	394,496
投資持分証券の売却	13,323	△13,323	—	—
—	—	△16,919	エクイティ投資の購入による支出	△16,919
—	—	27,093	エクイティ投資の売却による収入	27,093
銀行業務貸付金の減少(△増加)(純額)	43,920	△1,128	銀行業務貸付金の減少(△増加)(純額)	42,792
—	—	△1,363,037	トレーディング目的以外の貸付金の増加	△1,363,037
—	—	1,011,743	トレーディング目的以外の貸付金の減少	1,011,743
—	—	797	インターバンク短期金融市場貸付金の減少による収入(△増加による支出)(純額)	797
トレーディング目的以外の負債証券の減少(△増加)(純額)	△2,359	—	トレーディング目的以外の負債証券の増加	△129,132
			トレーディング目的以外の負債証券の減少	126,773
事業の取得および売却(純額)	△2,484	2,484	—	—
—	—	—	事業の取得による純支出	—
—	—	△70	事業の売却による純支出	△70
関連会社に対する投資の減少(△増加)(純額)	160,799	—	関連会社に対する投資の購入による支出	△1,000
			関連会社に対する投資の売却による収入	161,799
その他投資およびその他資産の減少(△増加)(純額)	685	△5,114	その他(純額)	△4,429
投資活動から得た (△投資活動に使用された)現金(純額)	216,336	△396,877	投資活動から得た (△投資活動に使用された)現金(純額)	△180,541
長期借入の増加	2,364,260	△27,116	長期借入の実行による収入	2,337,144
長期借入の減少	△2,402,621	53,773	長期借入の返済による支出	△2,348,848
短期借入の増加(△減少)(純額)	656,205	△656,205	—	—
—	—	2,092,050	短期借入の実行による収入	2,092,050
—	—	△1,679,453	短期借入の返済による支出	△1,679,453
—	—	362,634	インターバンク短期金融市場借入金の増加による収入(△減少による支出)(純額)	362,634
—	—	298,680	その他の担保付借入の増加(△減少)(純額)	298,680
受入銀行預金の増加(△減少)(純額)	△93,260	5,861	受入銀行預金の増加による収入(△減少による支出)(純額)	△87,399
—	—	△2,163	株式報酬に関する源泉税の支払	△2,163
非支配持分からの出資	15,618	54,494	非支配持分からの出資	70,112
—	—	△26,912	非支配持分への分配	△26,912
財務活動から得た (△財務活動に使用された)現金(純額)	332,062	475,643	財務活動から得た (△財務活動に使用された)現金(純額)	807,705

2001年12月、野村ホールディングス株式会社（以下「当社」）はニューヨーク証券取引所に米国預託証券を上場するため、1934年証券取引所法に基づき登録届出書を米国証券取引委員会（以下「米国SEC」）に提出しました。以後当社は、年次報告書である「様式20－Ｆ」を1934年証券取引所法に基づき米国SECに年１回提出することを義務付けられております。

上記の理由により、野村（以下、当社および当社が財務上の支配を保持する事業体を合わせて「野村」）の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）第95条の規定に従い、米国預託証券の発行に関して要請されている会計処理の原則および手続きならびに表示方法、すなわち、米国において一般に公正妥当と認められた会計原則（以下「米国会計原則」）に基づき作成されております。なお、2021年３月期において野村が採用しております米国会計原則とわが国における会計処理の原則および手続きならびに連結財務諸表の表示方法（以下「日本会計原則」）との主要な相違点は次のとおりであります。金額的に重要性のある項目については日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額を併せて開示しており、米国会計原則に基づいた場合の税引前当期純利益が上回る場合には当該影響額の後に「（利益）」と記載し、下回る場合には「（損失）」と記載しております。

・連結の範囲

米国会計原則では、主に、議決権所有割合および主たる受益者を特定することにより連結の範囲が決定されます。日本会計原則では、主に、議決権所有割合および議決権所有割合以外の要素を加味した「支配力基準」により、連結の範囲が決定されます。

また、米国会計原則では特定の会計指針が適用される投資会社が定義されており、当該指針の対象となる投資会社におけるすべての投資は公正価値で評価され、公正価値の変動は連結損益計算書に計上されます。日本会計原則では、財務諸表提出会社であるベンチャーキャピタルが営業取引としての投資育成目的で他の会社の株式を所有しているなどの場合においては、当該他の会社を支配していることに該当する要件を満たす場合であっても子会社に該当しないものとして取り扱うことができます。

・投資持分証券の評価差額

証券会社に適用される米国会計原則では、投資持分証券は公正価値で評価され、評価差額は損益に計上されます。日本会計原則では、投資持分証券は公正価値で評価され、評価差額は適用される法人税等を控除しその他の包括利益に計上されます。2020年３月期および2021年３月期の日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額は、17,988百万円（損失）および9,712百万円（利益）であります。

・営業目的以外の投資持分証券の評価差額

証券会社に適用される米国会計原則では、営業目的以外の投資持分証券は公正価値で評価され、評価差額は連結損益計算書に計上されます。日本会計原則では、営業目的以外の投資持分証券は公正価値で評価され、評価差額は適用される法人税等を控除しその他の包括利益に計上されます。2020年３月期および2021年３月期の日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額は、132百万円（損失）および2,921百万円（利益）であります。営業目的以外の投資持分証券は連結貸借対照表上、その他の資産－その他に含まれております。

・トレーディング目的以外の負債証券への投資の評価差額

証券会社に適用される米国会計原則では、トレーディング目的以外の負債証券への投資は公正価値で評価され、評価差額は連結損益計算書に計上されます。日本会計原則では、トレーディング目的以外の負債証券への投資は公正価値で評価され、評価差額は適用される法人税等を控除しその他の包括利益に計上されます。2020年３月期および2021年３月期の日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額は、632百万円（損失）および2,300百万円（損失）であります。

・退職金および年金給付

米国会計原則では、年金数理上の仮定の変更や仮定と異なる実績から生じた損益は、当該損益純額の期首時点の残高が回廊額（予測給付債務と年金資産の公正価値のうち大きい額の10％と定義される）を超過している場合に、当該超過部分が従業員の平均残存勤務期間にわたって償却されます。日本会計原則では、年金数理差異等は回廊額とは無関係に一定期間にわたり償却されます。

・のれんの償却
　米国会計原則では、のれんに対しては定期的に減損判定を実施することが規定されております。日本会計原則では、のれんは20年以内の一定期間において均等償却されます。2020年３月期および2021年３月期の日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額は、それぞれ3,442百万円（利益）および3,874百万円（利益）であります。

・持分法投資の減損
　米国会計原則では、持分法投資に一時的でない投資の価値の減少が発生した場合、帳簿価額が公正価値を超過する金額を減損損失として認識します。日本会計原則では、持分法投資に内包されるのれんは20年以内の期間にわたって合理的な方法により償却するとともに、必要な場合はのれんの未償却残高の一部または全部を減損処理します。2021年３月期の日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額は、41,053百万円（損失）であります。

・デリバティブ金融商品の評価差額
　米国会計原則では、ヘッジ手段として保有するデリバティブ金融商品を含めすべてのデリバティブ金融商品は公正価値で評価され、評価差額は、損益またはその他の包括利益に計上されます。日本会計原則では、ヘッジ手段として保有するデリバティブ金融商品は公正価値で評価され、評価差額は適用される法人税等を控除しその他の包括利益に計上されます。

・金融資産および金融負債の公正価値
　米国会計原則では、通常は公正価値で測定されない一定の資産と負債を公正価値で測定する選択権（公正価値オプション）が容認されております。公正価値オプションが選択された場合、該当商品の公正価値の変動は、損益として認識されます。日本会計原則では、このような公正価値オプションは容認されておりません。2020年３月期および2021年３月期の日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額は、それぞれ30,218百万円（損失）および46,132百万円（利益）であります。なお、証券会社に適用される米国会計原則では公正価値で計上されている市場価格のない株式は、日本会計原則では、取得原価から減損損失を控除した金額で計上されます。

・特定の契約に関連した相殺処理
　米国会計原則では、マスター・ネッティング契約に基づき資産と負債が純額処理されたデリバティブ商品については、関連する現金担保の請求権または返還義務も併せて相殺することとなっております。日本会計原則においては、このような相殺処理は容認されておりません。

・新株発行費用
　米国会計原則では、新株発行費用を控除した純額で払込金額を資本として計上することとされております。日本会計原則では、新株発行費用を支出時に全額費用化するか、または繰延資産に計上して新株発行後３年以内の一定期間において均等償却を行うこととされています。

・子会社に対する支配の喪失時の会計処理
　米国会計原則では、子会社に対する支配を喪失し、持分法適用の投資先になる場合、従前の子会社に対する残余の投資は、支配喪失日における公正価値で評価され、評価差損益が認識されます。日本会計原則においては、従前の子会社に対する残余の投資は、連結貸借対照表上、親会社の個別貸借対照表上に計上している当該関連会社株式の帳簿価額に、当該会社に対する支配を喪失する日まで連結財務諸表に計上した投資の修正額のうち売却後持分額を加減した、持分法による投資評価額により評価されます。

・株式報酬費用
　米国会計原則では、譲渡制限株式ユニット（以下「RSU」）は資本型報酬として扱われ、その総報酬費用は付与日の当社の普通株式の公正価値に基づき算定されます。日本会計原則では、RSUの総報酬費用は、従業員等に付与された金銭報酬債権額としております。2020年３月期および2021年３月期の日本会計原則に基づいた場合の連結税引前当期純利益と比較した影響額は、それぞれ511百万円（損失）および114百万円（利益）であります。

事業の概況
当社ならびに証券業務、銀行業務およびその他の金融サービス業を行う子会社は、個人や法人、政府などの顧客向けに世界の主要な金融市場において、投資、金融およびこれらに関連するサービスを提供しております。

野村の事業は、主要な商品・サービスの性格、顧客基盤および経営管理上区分された部門に基づいて行われております。野村の業務運営および経営成績の報告は、営業部門、アセット・マネジメント部門およびホールセール部門の区分で行われております。

営業部門は、主に日本国内の個人投資家等に対し資産管理型営業によるサービスを提供しております。アセット・マネジメント部門は、主に投資信託の開発および運用管理ならびに投資顧問サービスを提供しております。ホールセール部門は、全世界的な規模で債券、株式、デリバティブや為替のセールスおよびトレーディング業務を行うとともに、債券および株式の引受および売出し業務、M&Aの仲介、財務アドバイザリー業務などの多様な投資銀行サービスを提供しております。

連結財務諸表作成上の基礎
連結財務諸表作成にあたっては、当社および当社が財務上の支配を保持している事業体を連結の範囲に含めております。野村はまず事業体の財務上の支配を保持しているかどうかを決定するため、米国財務会計基準審議会編纂書（以下「編纂書」）810「連結」（以下「編纂書810」）の規定に従い、事業体が「変動持分事業体」であるかを判定しております。変動持分事業体とは、株主が財務上の支配を保持しているとはいえない事業体、あるいは追加の劣後的財務支援がない場合には業務を遂行するための充分なリスク資本を確保していない事業体であります。野村は変動持分を保有することにより変動持分事業体の最も重要な活動を支配するパワーを有し、かつ、利益を享受する権利または損失を負担する義務が重要と判定される持分を有し、かつ受託者として他の受益者のために行動していない場合には当該変動持分事業体を連結しております。
野村は、変動持分事業体に該当しない事業体については野村が議決権の過半を所有する場合には通常野村が財務上の支配を保持しているものと判定しております。

野村が営業上および財務上の意思決定に対し重要な影響力を保持している（通常、会社の議決権の20%から50%またはリミテッド・パートナーシップ等の3%以上を保有する場合）事業体へのエクイティ投資については持分法会計を適用し（以下「持分法適用投資」）、その他の資産－関連会社に対する投資および貸付金の勘定に計上するか、または編纂書825「金融商品」（以下「編纂書825」）で許容される公正価値オプションを選択し公正価値で計上され、トレーディング資産、プライベートエクイティ・デット投資またはその他の資産－その他の勘定に計上しております。それ以外の金融投資は主にトレーディング資産に計上されております。野村が財務上の支配も重要な影響力も保持していない事業体へのエクイティ投資は公正価値で計上され、公正価値の変動は連結損益計算書または連結包括利益計算書で認識されます。

野村の投資先には編纂書946「ファイナンシャル・サービス-投資会社」（以下「編纂書946」）に基づく投資会社がいくつかあります。野村はこれら投資会社におけるすべての投資は連結や持分法は適用されずすべて公正価値で計上され、公正価値の変動は連結損益計算書で認識されます。

当社の主要な子会社には野村證券株式会社、ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル Inc.、ノムラ・インターナショナル PLCおよび野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社があります。

重要な連結会社間取引および残高は、連結の過程ですべて相殺消去しております。

連結財務諸表作成上の見積もり
野村は会計上の見積もりを用いて連結財務諸表を作成しており、経営者による困難かつ主観的で複雑な判断を必要とします。これらの見積もりのうち、経営者が重要な会計上の見積もりと判断したものには金融商品の公正価値や訴訟引当金が含まれます。見積もりはその性質上、経営者の判断を必要とする仮定や利用可能な情報の範囲に依拠しています。将来の実績は直近の見積もりと乖離する可能性があり、結果として連結財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があります。

2020年３月期および2021年３月期の連結財務諸表の作成において、新型コロナウイルス感染症の拡大は、いくつかの重要な会計上の見積もりに影響を及ぼし、その影響は将来にわたり継続することが想定されます。新型コロナウイルス感染症拡大の継続期間や、当社及び当社の顧客が事業活動を行う主要な地域において影響を受けた経済および金融市場がその回復のために要する期間についての仮定は、これらの見積もりに影響を与えます。新型コロナウイルス感染症に影響を受ける主要な仮定と見積もりは、公正価値測定の判断にかかる、世界の金融市場におけるボラティリティおよび急変の程度を含みます。

経営者の判断に基づく見積もりや見積もりの要素、経営者による仮定、新型コロナウイルス感染症が現時点または継続的に見積もりに与える影響や関連する連結財務諸表数値については、関連する連結財務諸表注記に記載しております。

金融商品の公正価値

野村の金融資産および金融負債の大半は経常的に公正価値で計上され、公正価値の変動は連結損益計算書または連結包括利益計算書を通じて認識されます。公正価値評価は米国会計原則により明確に適用が要求される場合と、野村が公正価値オプションを選択できる対象に公正価値オプションを選択して適用する場合があります。

その他の一義的な評価基準が公正価値に基づかない金融資産や金融負債は非経常的に公正価値評価されます。その場合、公正価値は減損の測定など当初認識以降の限定的な状況で使用されます。

ほとんどの場合、公正価値は編纂書820「公正価値評価と開示」（以下「編纂書820」）に基づき、測定日において市場参加者の間で行われる通常の取引において金融資産の譲渡の対価として得られると想定される金額または金融負債を移転するのに必要と想定される金額と定義され、野村が各金融資産または金融負債を取引する場合において主に利用すると想定される市場（当該主要な市場がないときは最も有利な市場）における取引を想定しております。野村が通常扱っている金融商品のタイプ毎の公正価値評価方法の詳細については、「注記２　公正価値測定」をご参照ください。

連結債務担保金融事業体に該当する変動持分事業体が保有する金融資産および金融負債は、いずれかの公正価値のうち、より観察可能な方で測定する代替法を使用しております。

貸倒引当金

野村は公正価値で測定されていない金融債権および公正価値で測定されていない未実行のローン・コミットメントを含むオフ・バランスの金融商品の現在予想信用損失（以下「CECL」）に対する引当てを、編纂書326「金融商品－信用損失」（以下「編纂書326)」）に従い認識しております。適用日以前のこれらの貸倒引当金は、金融資産およびオフ・バランスの金融商品に見込まれる損失について経営者の最善の見積もりを反映した予想信用損失ではなく、発生した損失に対して認識されておりました。

CECL減損モデルに準拠した貸倒引当金を決定するにあたり野村が使用する方法は、主に金融商品の性質や編纂書326で認められている実務上の簡便法が当社で適用されているかどうかに依拠しております。

CECLを決定するにあたって野村が使用する方法は、主に金融商品の性質や編纂書326で認められている実務上の便法が当社で適用されているかどうか、および金融債権から生じる予想信用損失が重大であるかどうかに依拠しております。

金融商品のCECLに対する引当ては連結貸借対照表上、貸倒引当金として計上され、オフ・バランスの金融商品に対するCECLに対する引当ては連結対象対照表上、その他の負債として計上されます。引当ての変動は連結損益計算書上、その他の費用に計上されます。

CECLに対する貸倒引当金の計算方法を含む詳細については「注記７　金融債権」をご参照ください。

金融資産の譲渡

野村は金融資産の譲渡について、次の条件をすべて満たすことにより野村がその資産に対する支配を喪失する場合には、売却取引として会計処理いたします：(a) 譲渡資産が譲渡人から隔離されていること（譲渡人が倒産した場合または財産管理下に置かれた場合においても）。(b) 譲受人が譲り受けた資産を担保として差し入れる、もしくは譲渡する権利を有していること、または譲受人の唯一の目的が証券化やアセットバックファイナンスの場合において、受益持分の保有者が受益持分を差し入れる、もしくは譲渡する権利を有していること。(c) 譲渡人が譲渡資産に対する実質的な支配を維持していないこと。

証券化活動に関連して、野村は、商業用および居住用モーゲージ、政府債および事業会社の負債証券ならびにその他の形態の金融商品を証券化するために特別目的事業体を利用しております。野村の特別目的事業体への関与としましては、特別目的事業体を組成すること、特別目的事業体が発行する負債証券および受益権を投資家のために引受け、売出し、販売することが含まれております。野村は証券化により譲渡した金融資産に対する支配を喪失したときにオフ・バランス処理し、当該特別目的事業体は連結対象としておりません。野村が金融資産に対する持分を保有することもあり、証券化を実施するために設立された特別目的事業体の残存持分を一般的な市場条件により保有することもあります。野村の連結貸

借対照表では、当該持分は公正価値により評価し、トレーディング資産として計上され、公正価値の変動はすべて連結損益計算書上、収益－トレーディング損益として認識しております。

外貨換算

当社の子会社は、それぞれの事業体における主たる経済環境の機能通貨により財務諸表を作成しております。連結財務諸表の作成に際し、日本円以外の機能通貨を持つ子会社の資産および負債は各期末日における為替相場により円貨換算し、収益および費用は期中平均為替相場により円貨換算しております。この結果生じた換算差額は、当社株主資本に累積的その他の包括利益として表示しております。

外貨建資産および負債は、期末日における為替相場により換算しており、その結果生じた為替差損益は、各期の連結損益計算書に計上されています。

顧客へのサービス提供から生じる収益

野村はすべての部門において、顧客への金融サービス提供から生じる報酬および手数料により、収益を獲得しております。これらのサービスのうち主要なものとは、取引執行・清算サービス、投資信託募集サービス、財務アドバイザリーサービス、引受および売出業務サービス、およびアセットマネジメント業務サービスが該当します。

顧客との契約内で野村が約束した主要な区分可能かつ実質的な義務（「履行義務」）それぞれが充足され、野村が提供するサービスに対する支配を顧客が獲得した時、または獲得するにつれて、収益が認識されます。一般的に、これらの履行義務は一定の時点もしくは、特定の基準を満たした場合には一定の期間にわたって充足されます。

取引執行、清算および投資信託募集サービスから得られる収益は連結損益計算書の委託・投信募集手数料に計上され、アセットマネジメント業務サービスから得られる収益はアセットマネジメント業務手数料に計上され、財務アドバイザリーサービス、引受および売出業務サービスから得られる報酬は投資銀行業務手数料に計上されます。

顧客へサービスを提供するための契約を獲得ないし履行するための費用は、一定の基準を満たした場合、資産として繰り延べられます。連結貸借対照表のその他の資産に計上されるこれらの繰り延べられた費用は、サービスの提供によって関連する収益が認識された時、もしくは、それ以前にその費用が回収不能となり、減損された場合に連結損益計算書で認識されます。

トレーディング資産およびトレーディング負債

トレーディング資産およびトレーディング負債は、主に連結貸借対照表上約定日基準で認識される負債証券、持分証券およびデリバティブならびに決済日基準で認識される貸付金から構成されます。トレーディング資産およびトレーディング負債は公正価値で評価され、その変動は連結損益計算書上、原則として収益－トレーディング損益に計上されております。

特定のトレーディング負債は、営業目的で保有する投資持分証券の価格変動リスクを経済的にヘッジするため保有されます。このようなトレーディング負債の公正価値の変動は、連結損益計算書上、投資持分証券関連損益に計上されております。

担保付契約および担保付調達

担保付契約は、売戻条件付買入有価証券に計上される売戻条件付有価証券買入取引および借入有価証券担保金に計上される有価証券借入取引から構成されます。担保付調達は、買戻条件付売却有価証券に計上される買戻条件付有価証券売却取引、貸付有価証券担保金に計上される有価証券貸付取引およびその他の一定の担保付借入から構成されます。

売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引（以下「レポ取引」）は、主に有価証券を顧客との間において売戻条件付で購入する、または買戻条件付で売却する取引であります。当該取引は概ね担保付契約または担保付調達として会計処理されており、買受金額または売渡金額で連結貸借対照表に計上しております。一部のレポ取引は公正価値オプションの適用により公正価値で計上されます。

野村は日本の金融市場において一般的な、日本版のレポ取引（以下「現先レポ取引」）を行っております。現先レポ取引では、値洗いが要求され、有価証券の差換権があり、また一定の場合に顧客が譲り受けた有価証券を売却または再担保に提供する権利が制限されております。現先レポ取引は担保付契約あるいは担保付調達として会計処理されており、買受金額または売渡金額で連結貸借対照表に計上されております。

売戻条件付有価証券買入取引のCECLに対する貸倒引当金は野村が2020年４月１日に初度適用した編纂書326に従い計上されますが、担保請求が厳密に行われていることや野村が適用した編纂書326で認められる実務上の便法の適用により重要な金額ではありませんでした。

担保付契約および担保付調達として会計処理される売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引（現先レポ取引を含む）のうち、同一の取引相手とマスター・ネッティング契約を締結しているものは、編纂書210－20「貸借対照表－相殺」（以下「編纂書210－20」）に定義された特定の条件に合致する場合は、連結貸借対照表上相殺して表示しております。特定の条件には、取引の満期、担保が決済される振替機関、関連する銀行取決めおよびマスター・ネッティング契約における一括清算および相殺の法的有効性などに関する要件が含まれます。

有価証券借入取引および有価証券貸付取引は、それぞれ概ね担保付契約および担保付調達として会計処理されております。当該取引は通常、現金担保付の取引であり、差入担保または受入担保の金額は、連結貸借対照表上、それぞれ借入有価証券担保金または貸付有価証券担保金として計上されております。有価証券借入取引のCECLに対する貸倒引当金は、担保請求が厳密に行われていることや契約上の満期が短期間であることから重要な金額ではありませんでした。

担保付契約および担保付調達として会計処理される有価証券借入取引および有価証券貸付取引のうち、同一の取引相手とマスター・ネッティング契約を締結しているものも、編纂書210－20に定義された特定の条件に合致する場合は、連結貸借対照表上相殺して表示しております。

その他の担保付借入は主にインターバンク短期金融市場における金融機関および中央銀行からの借入であり、契約金額で計上されております。

譲渡取消による担保付借入は編纂書860「譲渡とサービシング」（以下「編纂書860」）において売却取引ではなく金融取引として会計処理された金融資産の譲渡に関連する負債であり、連結貸借対照表上、長期借入に含まれております。これらには通常、公正価値オプションを適用し、経常的に公正価値で計上しております。詳細については、「注記６　証券化および変動持分事業体」および「注記11　借入」をご参照ください。

野村の自己所有の有価証券のうち、取引相手に担保として差し入れ、かつ取引相手が当該有価証券に対し売却や再担保差入れの権利を有するもの（現先レポ取引にかかる差入担保を含む）は、連結貸借対照表上、トレーディング資産に担保差入有価証券として括弧書きで記載しております。

詳細については「注記５　担保付取引」をご参照ください。

デリバティブ取引

野村はトレーディング目的およびトレーディング目的以外で、先物取引、先渡契約、スワップ、オプションなどのデリバティブ取引を行っております。会計上のデリバティブの定義を満たす独立した金融商品はそれぞれ、その貸借対照表日の公正価値が正の価値か負の価値かにより、連結貸借対照表上トレーディング資産またはトレーディング負債として計上されています。仕組債や仕組預金などの複合金融商品に組み込まれた一定のデリバティブは、主契約から区分され公正価値で評価され、主契約の満期日に応じて短期借入または長期借入に計上されております。

公正価値の変動はデリバティブの使用目的により連結損益計算書または連結包括利益計算書に計上されます。

法的拘束力のあるマスター・ネッティング契約を締結している同一の取引相手とのデリバティブ資産および負債、さらに関連する現金担保の請求権（債権）および現金担保の返済義務（債務）は、編纂書210－20および編纂書815「デリバティブとヘッジ」（以下「編纂書815」）に定義された特定の条件に合致する場合は、連結貸借対照表上相殺して表示しております。

取引所で取引されるデリバティブと清算機関で清算されるOTCデリバティブは、公正価値の変動を反映する変動証拠金が日々収受されています。このような変動証拠金は契約内容によって、デリバティブの部分決済または現金担保の未収もしくは未払として会計処理されます。

トレーディング目的のデリバティブ取引
区分処理された組込デリバティブを含むトレーディング目的のデリバティブ取引は、公正価値で計上され、公正価値の変動は連結損益計算書上、収益－トレーディング損益に計上されております。

トレーディング目的以外のデリバティブ取引
野村は、トレーディング目的のほかに、認識された資産・負債、予定取引や確定したコミットメントから生じるリスクを管理するためにデリバティブ取引を利用しております。一部のトレーディング目的以外のデリバティブ取引については編纂書815における公正価値ヘッジや純投資ヘッジとしてヘッジ指定しております。

野村は一定のデリバティブ金融商品を、特定の金融負債から生じる金利リスク管理および為替リスク管理のため、公正価値ヘッジに指定しております。これらのデリバティブ取引は、当該ヘッジ対象のリスク低減に有効であり、ヘッジ契約の開始時から終了時までを通じてヘッジ対象の金融資産および金融負債、公正価値の変動と高い相関性を有しております。関連する評価損益はヘッジ対象の金融負債およびトレーディング目的以外の負債証券にかかる損益とともに、連結損益計算書上、それぞれ金融費用および収益－その他に計上されております。

海外事業への純投資についてヘッジ指定されたデリバティブは、日本円以外が機能通貨である特定の子会社に関連付けられています。純投資ヘッジの有効性は、スポット・レートの変動によるデリバティブの公正価値の変動部分で判定されます。ヘッジ手段のデリバティブの公正価値の変動のうちフォワード・レートとスポット・レートの変動の差による差額は有効性の判定から除かれ、連結損益計算書上、収益－その他に計上されております。

その他の有効と判定されたデリバティブの公正価値の増減は、当社株主資本に累積的その他の包括利益として計上されております。

詳細については「注記３　デリバティブ商品およびヘッジ活動」をご参照ください。

貸付金
予見し得る将来にわたって保有することを意図している貸付は貸付金に区分されております。貸付金は公正価値または償却原価により計上されております。貸付金の利息収入は連結損益計算書上、収益－金融収益に計上されております。

公正価値により計上される貸付金
公正価値ベースでリスク管理している貸付金は、公正価値による測定が選択されております。この公正価値オプションの選択は、貸付金と当該貸付金のリスク低減目的で使用しているデリバティブの測定方法の違いによって生じる連結損益計算書上の変動軽減を目的としております。公正価値オプションを選択した貸付金の公正価値の変動は、連結損益計算書上、収益－トレーディング損益に計上されております。

償却原価により計上されている貸付金
公正価値オプションを選択していない貸付金は、償却原価で計上されております。償却原価は、繰延収益および直接費用ならびに購入した貸付金に関しては未償却プレミアムまたはディスカウントを調整した原価から、野村が2020年４月１日に初度適用した編纂書326のCECLに対する貸倒引当金を控除した価額であります。2021年３月31日における貸倒引当金は、貸付金に見込まれる損失について経営者の最善の見積もりを反映しています。

ローン貸出手数料収入は貸出に関連する費用を控除後、金利の調整としてローン期間にわたり償却され収益－金融収益に計上されております。繰延貸出手数料の純額は2020年３月31日および2021年３月31日において、これらの金額は重要ではありませんでした。

借手の財政的困難を理由に野村が借手に対する譲歩として与える貸付金の条件変更は、通常、不良債権のリストラクチャリング（Troubled Debt Restructuring （以下「TDR」））として扱います。新型コロナウイルス感染症の拡大にともない米国銀行業務規制から2020年３月に発表された指針では新型コロナウイルス感染症の拡大が発生する前において借手の返済状況に遅延が認められず、また条件緩和は短期的な措置でありその内容が返済の猶予や利子の減免、または返済期間の延長に限定される場合に限り、貸付金の条件変更をTDRとして扱わず条件変更された貸付金は減損貸付金に区分しませんが、野村は2020年10月よりこの指針を適用しておりません。

編纂書326に基づくCECLに対する貸倒引当金の決定や新型コロナウイルス感染症の拡大がCECLの計算に与えた影響を含む詳細については「注記７　金融債権」をご参照ください。

その他の債権

顧客に対する受取債権には、顧客との有価証券取引に関する債権、顧客との有価証券の引渡未了（フェイル）にかかる受取債権、および手数料の純受取額の金額が含まれており、顧客以外に対する受取債権には、信用預託金、ブローカーやディーラーとの有価証券の引渡未了（フェイル）にかかる受取債権、デリバティブ取引にかかる現金担保の受取債権、未決済有価証券取引の純受取額の金額が含まれております。純額表示される約定見返勘定資産残高は2020年３月31日においては680,727百万円、2021年３月31日においては残高はありませんでした。

これらの受取債権は野村が2020年４月１日に初度適用した編纂書326に従い認識されたCECLに対する貸倒引当金を差し引いた金額で計上されております。2021年３月31日における貸倒引当金は、受取債権に見込まれる損失について経営者の最善の見積もりを反映しています。

編纂書326に基づくCECLに対する貸倒引当金の決定や新型コロナウイルス感染症の拡大が2021年３月期のCECLの計算に与えた影響を含む詳細については「注記７　金融債権」をご参照ください。

貸出コミットメント

野村が提供する未実行貸出コミットメントは、簿外債務として処理されるか、またはトレーディング商品への分類もしくは公正価値オプションの選択により公正価値で会計処理されております。

貸出コミットメントは通常貸出が実行された際の貸付金と同様に会計処理されています。貸付金がトレーディング資産への分類または公正価値オプションの選択により公正価値評価される場合には、貸出コミットメントも通常同様に公正価値評価され、公正価値の変動は連結損益計算書上、収益－トレーディング損益として認識しております。貸出コミットメントの提供に不可欠な貸出コミットメント手数料はコミットメントの公正価値の一部として収益認識されます。

貸付金が予見できる将来にわたって保有される場合の貸出コミットメントについて、野村は2020年４月１日に初度適用した編纂書326に従いCECLに対する引当てを認識しております。2021年３月31日におけるク貸倒引当金は、減損が明らかな貸出コミットメントに見込まれる損失について経営者の最善の見積もりを反映しています。

貸出コミットメント手数料は通常繰り延べられ、金利の調整として貸出日から契約期間にわたり認識されます。貸出コミットメントから貸出が実行される可能性がほとんどないと考えられる場合には、貸出コミットメント手数料はコミットメント期間にわたって役務収益として認識されます。

編纂書326に基づくCECLに対する貸倒引当金の決定や新型コロナウイルス感染症の拡大が2021年３月期のCECLの計算に与えた影響を含む詳細については「注記７　金融債権」をご参照ください。

支払債務および受入預金

顧客に対する支払債務は、顧客との有価証券取引に関する債務の金額が含まれており、通常契約金額で測定されております。

顧客以外に対する支払債務は、有価証券の受入未了（フェイル）にかかる支払債務、デリバティブ取引や一定の担保付調達および資金調達取引にかかる現金担保の支払債務、未決済有価証券取引の純支払額の金額が含まれており、契約金額で測定されております。純額表示される約定見返勘定負債残高は2020年３月31日においては残高なし、2021年３月31日においては205,211百万円が顧客以外に対する支払債務に含まれております。

受入銀行預金は、銀行子会社が受け入れた銀行預金の金額を示しており、契約金額で測定されております。

建物、土地、器具備品および設備

野村が自己使用のために所有する建物、土地、器具備品および設備は、取得価額から減価償却累計額を控除した金額で計上しております。ただし、土地は取得価額で計上しております。多額の改良および追加投資は、資産計上しております。維持、修繕および少額の改良は、連結損益計算書上、当期の費用に計上しております。

野村が借手または貸手として関わるリース取引およびサブリース取引は、野村が2019年４月１日から適用した編纂書842「リース」（以下「編纂書842」）に従いリース取引開始日にオペレーティング・リースまたはファイナンス・リースに分類されます。野村は借手である場合、リース取引開始日に使用権資産およびリース負債を認識し、それぞれ連結貸借対照表上その他の資産－建物、土地、器具備品および設備ならびにその他の負債－その他に計上しております。

リース負債は、リース期間にわたる最低リース料支払額の現在価値で当初測定されます。将来の最低リース料支払額は、リース取引開始日における野村の追加借入利子率を用いて割引計算されます。リース期間は通常、リース契約の満期に、野村が行使することが合理的に予見される延長または解約オプションにより調整される期間を加味して決定されます。使用権資産は、リース負債の金額に、リース料の前払い、当初直接費用およびリース・インセンティブを加算した金額で当初測定されます。

リース取引開始日後、野村が借手となるオペレーティング・リースについてはリース契約期間にわたりリース費用を原則として定額法で認識し、連結損益計算書上不動産関係費または情報・通信関係費用に計上しております。ファイナンス・リースについては使用権資産にかかる減価償却費とリース債務にかかる利息費用をリース契約期間にわたり認識します。

2020年３月31日および2021年３月31日の建物、土地、器具備品および設備の内訳は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
土地	49,214	39,233
建物	71,468	76,725
器具備品および設備	36,279	59,614
ソフトウエア	111,031	103,385
建設仮勘定	1,738	407
オペレーティング・リース使用権資産	170,782	185,085
合計	440,512	464,449

野村が所有する資産の減価償却費は、原則として定額法により計算され、各資産の見積耐用年数に基づき認識されます。資産の見積耐用年数は、技術革新、経年劣化および物理的費消を考慮して決定します。リース物件の改良費は、それ自体の耐用年数またはリース期間のいずれか短い期間にわたり減価償却されます。

主要な資産の種別の見積耐用年数は以下のとおりです。

建物	３年から50年
器具備品および設備	２年から20年
ソフトウエア	３年から10年

償却性資産にかかる減価償却費は、金融費用以外の費用－情報・通信関連費用に2020年３月期は47,653百万円、2021年３月期は49,343百万円がそれぞれ含まれており、また、金融費用以外の費用－不動産関係費に2020年３月期は15,930百万円、2021年３月期は14,503百万円がそれぞれ含まれております。

当連結会計年度末において、売却予定資産として建物12,311百万円を保有しております。これらは、連結貸借対照表上、その他の資産－建物、土地、器具備品および設備に含めております。売却予定資産は帳簿価額または公正価値から売却にかかる費用を控除した額のいずれか低い金額で計上されております。当連結会計年度において、当該資産から認識した損益はありませんでした。なお当該資産は2022年３月期第１四半期連結累計期間に売却が完了いたしましたが、その売却損益は重要ではありません。

のれんおよび非償却性無形資産を除く長期性資産は、帳簿価額が回収可能でない兆候を示す事象や環境変化が生じた場合には、減損テストの対象となります。将来の資産からの割引前の期待キャッシュ・フローの合計が帳簿価額を下回る場合には、帳簿価額と公正価値の差額を損失計上しております。

詳細については「注記８　リース」をご参照ください。

投資持分証券

野村は、既存および潜在的な取引関係をより強化することを目的とし、非関連会社である日本の金融機関や企業のエクイティ証券を一部保有しており、同様に、これらの企業が野村のエクイティ証券を一部保有していることがあります。こうした株式の持合は日本の商慣行に基づいており、株主との関係を管理する方法のひとつとして用いられております。

野村が営業目的で保有するこれらの投資は公正価値で評価され、連結貸借対照表上、その他の資産－投資持分証券に分類され、公正価値変動は、連結損益計算書上、収益－投資持分証券関連損益に計上されます。これらの投資は、上場および非上場の投資持分証券によって構成され、2020年３月期には、それぞれ74,755百万円および37,420百万円、2021年３月期には、それぞれ93,230百万円および33,419百万円が計上されております。

その他のトレーディング目的以外の負債証券および営業目的以外の投資持分証券

一部のトレーディング活動を行っていない子会社はトレーディング目的以外の負債証券および営業目的以外の投資持分証券を保有しております。トレーディング活動を行っていない子会社によって保有されるトレーディング目的以外の有価証券は連結貸借対照表上その他の資産－トレーディング目的以外の負債証券およびその他の資産－その他に計上され、公正価値の変動は連結損益計算書上、収益－その他で認識されております。トレーディング目的以外の有価証券に関する実現損益は連結損益計算書上、収益－その他に計上されております。

短期および長期借入

短期借入は、借入金のうち要求払のもの、借入実行日において契約満期が１年以下のもの、または契約満期は１年超であるが借入実行日より１年以内に野村のコントロールが及ばない条件により貸付人が返済を請求できるものと定義しております。短期および長期借入は、主にコマーシャル・ペーパー、銀行借入、野村および野村により連結される特別目的事業体により発行された仕組債、編纂書860に基づき売却ではなく金融取引として会計処理された取引から生じた金融負債（以下「譲渡取消による担保付借入」）により構成されます。これら金融負債のうち、一部の仕組債、譲渡取消による担保付借入および一部の仕組借入は、公正価値オプションを適用し経常的に公正価値で会計処理されております。それ以外の短期および長期借入は償却原価で計上されております。

仕組債とは、投資家への単純な固定または変動金利のリターンを、株価もしくは株価指数、商品相場、為替レート、第三者の信用格付、またはより複雑な金利等の変数に応じたリターンに変換する特徴（多くの場合、会計上のデリバティブの定義に該当する）が組み込まれた負債証券です。また、仕組借入は、仕組債と同様の特徴を持つ借入です。

すべての仕組債および一部の仕組借入は、公正価値オプションの適用により経常的に公正価値で計上されております。この仕組債および仕組借入への包括的な公正価値オプション適用の主な目的は、仕組債と当該仕組債のリスク管理に使用するデリバティブの測定基準の違いから生じる連結損益計算書上の変動軽減と、これら金融商品に適用される会計処理の全般的な簡素化にあります。

公正価値オプションが選択された仕組債の公正価値の変動額は、連結包括利益計算書上、その他の包括利益に計上されている仕組債にかかる野村の自己クレジットの変動に起因するものを除き、連結損益計算書上、収益－トレーディング損益に計上されております。

詳細については「注記11　借入」をご参照ください。

法人所得税等

資産および負債について会計上と税務上の帳簿価額の差額から生じる一時差異、繰越欠損金および繰越税額控除の将来の税金への影響額は、各期に適用される税法と税率に基づき繰延税金資産または負債として計上されております。繰延税金資産は、将来において実現すると予想される範囲内で認識されております。なお、将来において実現が見込まれない場合には、繰延税金資産に対し評価性引当金を設定しております。

繰延税金資産および繰延税金負債のうち、特定の課税管轄区域内における同一納税主体に関連するものは、連結貸借対照表上相殺表示されております。繰延税金資産および繰延税金負債の純額は、連結貸借対照表上、その他の資産－その他およびその他の負債にそれぞれ計上されております。

野村は、税務ポジションが将来の税務調査で是認される確率を、専門的な観点から事実および状況ならびに期末日時点に入手可能な情報に基づき見積もり、未認識の税金費用減少効果（以下「未認識税務ベネフィット」）を認識および測定しております。野村は、追加情報を入手した、または変更を要する事象が発生した場合、未認識税務ベネフィットの水準を調整しております。未認識税務ベネフィットの再測定は、発生期における実効税率に重要な影響を及ぼす可能性があります。

野村は、法人所得税に関する利息および加算税を、連結損益計算書上、法人所得税等に計上しております。

詳細については「注記16　法人所得税等」をご参照ください。

株式報酬制度

野村により役員または従業員に付与される株式報酬は付与の条件により資本型または負債型として処理されます。

ストック・オプションや譲渡制限株式ユニット（以下「RSU」）のように当社株式の交付により決済される予定のある株式報酬は資本型に分類されます。資本型報酬の総報酬費用は通常付与日に固定され、付与日の公正価値に従業員が支払義務を負う金額および見積権利喪失額を差し引いて評価されます。

ファントム・ストックやカラー付ファントム・ストックプランのように現金で決済される株式報酬は負債型に分類されます。株式報酬以外の報酬制度としてファントム・インデックスプランがあります。これは、Morgan Stanley Capital International社が公表している株価指数の１つに連動し、現金で決済されるため負債型の報酬に分類されます。負債型報酬は貸借対照表日ごとに見積権利喪失額を差し引いた公正価値で再評価され、最終的な報酬費用の合計は決済額と一致します。

資本型および負債型の報酬の双方について、その公正価値は、オプション価格決定モデル、当社株式の市場価額または第三者機関の株価指数に基づいて適切に測定されます。報酬費用は、必要とされる勤務期間（契約上の受給権確定までの期間と通常一致する）にわたって連結損益計算書に認識されております。報酬が段階的に確定する場合には、段階ごとに費用計算が行われます。

2013年５月以降に付与された特定の繰延報酬には、野村での職位と勤務期間にかかる一定の条件を満たした場合、自己都合退職時点または事前に決定された期間内におけるフル・キャリア・リタイアメントの申請時点で受給権の確定を認める「フル・キャリア・リタイアメント」条項を含んでおります。これら報酬にかかる必要勤務期間は、契約上の受給権確定日または対象者がフル・キャリア・リタイアメントの条件を満たした日もしくはフル・キャリア・リタイアメントの申請をした日のいずれか早い日に終了します。

詳細については「注記14　繰延報酬制度」をご参照ください。

１株当たり当期純利益

１株当たり当期純利益は期中加重平均株式数に基づいて計算しております。希薄化後１株当たり当期純利益は、希薄化効果のあるすべての有価証券が投資家にとって最も有利な転換価格または行使価格に基づき転換され、かつ転換負債は転換仮定方式に基づき転換されると仮定して計算しております。

詳細については「注記12　１株当たり当期純利益」をご参照ください。

現金および現金同等物

現金および現金同等物には手許現金と要求払銀行預金が含まれております。

のれんおよび無形資産

企業結合の完了時に買収価額と純資産の公正価値との差額がのれんとして認識されます。当初認識以降、のれんは償却されず、減損の判定がレポーティング・ユニットのレベルで毎年第４四半期に、あるいは減損の兆候の可能性を示す事象がある場合にはそれ以上の頻度で第４四半期を待たずして行われます。野村のレポーティング・ユニットは事業別セグメントと同じレベルまたはひとつ下のレベルになります。

野村は、それぞれのレポーティング・ユニットにつき、まず定性的に事象を検証し、レポーティング・ユニットの公正価値が簿価を下回っている可能性が高い（50%超）か否かを判断します。公正価値が簿価を下回っていないと判断された場合には、それ以上の分析は必要とされません。公正価値が簿価を下回る可能性が高いと判断された場合には、定量的なテストを行います。2020年４月１日に適用した編纂書350「のれんの減損テストの簡略化」（以下「編纂書350」）に従い、のれんを含むレポーティング・ユニットの簿価が公正価値を超過する差額をそれぞれのレポーティング・ユニットに割り当てられたのれんの金額に限定して減損損失として認識します。編纂書350の適用日以前は、のれんの暗示的な見積公正価値が簿価を下回る場合にのみ減損損失を認識していました。

償却されない無形資産（以下「非償却性無形資産」）は、毎年第４四半期に、または減損の兆候の可能性を示す事象または状況がある場合にはそれ以上の頻度で第４四半期を待たずして、減損の判定が行われます。のれんと同様に、野村は非償却性無形資産について、まず当該無形資産の公正価値が簿価を下回っている可能性が高い（50%超）か否かを定性的に判断します。この定性的テストで公正価値が簿価を下回っていないと判断された場合、それ以上の分析は不要となります。もし公正価値が簿価を下回る可能性が高いと判断された場合、無形資産の簿価は現時点での公正価値と比較されます。簿価が現時点の公正価値を上回る場合には減損損失が認識されます。

耐用年数に限りのある無形資産（以下「償却性無形資産」）は見積耐用年数にわたって償却され、個別単位または他の資産と合わせた単位（以下「資産グループ」）で当該無形資産（または資産グループ）の簿価が回収できない可能性を示す事象または状況がある場合に減損テストが行われます。

償却性無形資産は、その簿価または資産グループの簿価が公正価値を上回る場合に減損されます。減損損失は、無形資産（または資産グループ）の簿価が回収不可能で、かつ公正価値を上回る場合にのみ計上されます。

のれんと無形資産の両方について、減損損失が計上された場合は新たな取得原価が構築されるため、その後における当該損失の戻入れは認められません。

詳細については「注記10　その他の資産－その他およびその他の負債」をご参照ください。

野村の持分法適用投資について減損の兆候がある場合には、投資総額について一時的な減損か否かが判定されます。のれんを含む持分法適用投資先の資産に対する個別の減損判定は行われません。

リストラクチャリング費用

事業の撤収活動に関する費用は負債が発生した期に公正価値で認識されます。そのような費用には従業員に提供される一時的な退職手当、一定の契約を終了させるための費用および従業員の移転費用などが含まれます。従業員に対して継続給付制度の一部として提供される退職給付は、地域の経営陣がある程度詳細なリストラクチャリングのプランを採用することを決定した日、または退職勧告の条件が影響する従業員に提示された日のいずれか早い日に負債として認識されます。従業員との雇用契約に記載されている契約上の退職給付のうち特定の事象の発生により給付されるものについては、負債が発生した可能性が高く、かつその金額を合理的に見積もることが可能となった期に負債として認識されます。特定の事象に関する退職一時金は、地域の経営陣がある程度詳細なリストラクチャリングのプランを採用することを決定し、かつ退職勧告の条件が影響する従業員に提示された場合に認識されます。

詳細については「注記15　構造改革費用」をご参照ください。

従業員給付制度

野村は、特定の従業員に対して、年金およびその他の退職後給付を含むさまざまな退職給付制度を提供しております。これらの退職給付制度は、確定給付型制度または確定拠出型制度のいずれかに分類されます。

確定給付型の年金制度またはその他の退職後給付制度にかかる年金資産および予測給付債務ならびに退職給付費用は、貸借対照表日における、割引率、年金資産の期待運用収益率、将来の給与水準といったさまざまな数理上の見積もりに基づき認識されます。年金数理上の損益のうち予測給付債務または年金資産の公正価値のいずれか大きい額の10%を超える部分および未認識の過去勤務費用は、給付を受ける在籍従業員の平均残存勤務期間にわたって定額法で償却され、退職給付費用に計上されます。年金資産の積立超過または積立不足の状況は、連結貸借対照表上、その他の資産－その他およびその他の負債にそれぞれ計上され、積立状況の変化は、退職給付費用および法人税控除後の金額で連結包括利益計算書上、その他の包括利益に計上されます。

確定給付型制度にかかる退職給付費用およびその他の給付費用は、従業員が野村へサービスを提供したとき（通常は制度への掛金拠出時と一致）に、連結損益計算書上、人件費に計上されます。

詳細については「注記13　従業員給付制度」をご参照ください。

会計方針の変更および新しい会計基準の公表

野村が2021年３月期から適用した新しい会計基準の要約は下表のとおりです。

新会計基準	概要	適用日および適用方法	連結財務諸表への影響
ASU第2016-13号「金融商品の信用損失の測定」(1)	・貸付金、負債証券や受取債権といった金融商品のうち、公正価値の評価差額が損益認識されないものについて、信用損失の認識と測定に関する新たなモデルを導入します。このモデルは、公正価値の評価差額が損益認識されないローン・コミットメント、スタンドバイ信用状および保険として会計処理されない金融保証など、貸借対照表に認識されない信用エクスポージャーにも適用されます。 ・新たなモデルでは、対象となる金融商品が組成、取得または発行された際に全期間にわたる現在予想信用損失が認識されます。 ・現行基準における発生信用損失モデルを置き換えます。 ・一定の金融商品について、適用日に公正価値オプションを選択することを許容します。 ・信用リスクの内容、予想信用損失の見積もりや監視に用いる手法、予想信用損失に関する見積もりの変更等について、定性的および定量的な開示を要請します。	2020年４月１日から修正遡及法により適用しました。	予想信用損失の計上対象となる金融商品について、2020年４月１日時点で貸倒引当金が1,972百万円、その他の負債が638百万円、繰延税金資産が72百万円それぞれ増加し、利益剰余金に対する税効果考慮後の累積的影響額は2,538百万円の減少となりました。 公正価値オプションを選択した金融商品について、2020年４月１日時点で貸付金の帳簿価額が9,774百万円減少し、その他の負債5,888百万円を追加計上し、利益剰余金に対する税効果考慮後の累積的影響額は15,662百万円の減少となりました。(2) 適用日における予想信用損失引当金は、新型コロナウイルス感染症の影響による借手の信用リスクの増加を反映しています。関連する新規開示は「注記７　金融債権」をご参照ください。

新会計基準	概要	適用日および適用方法	連結財務諸表への影響
ASU第2019-12号 「法人所得税の会計処理の簡素化」	・編纂書740「法人所得税」の一般原則に対する例外規定（例：持分法投資にかかる繰延税金負債の計上要求に対する在外子会社が持分法適用関連会社になった場合の例外規定、在外子会社にかかる繰延税金負債の不計上を認める規定に対する在外持分法適用関連会社が子会社になった場合の例外規定）を削除することにより、法人所得税に関する会計処理を簡素化します。 ・フランチャイズ税（または類似する税）のうち、部分的に所得に応じて課税されるものについて、所得に対応する部分は法人所得税等として、それ以外の部分は法人所得税等以外の項目として認識することを要求します。 ・法人所得税に関する会計処理の簡素化および明確化のため、その他の軽微な変更を行います。	2020年４月１日から適用しました。	適用による重要な影響はありませんでした。また、将来の報告期間において重要な影響は見込まれておりません。
ASU第2017-04号 「のれんの減損テストの簡略化」	・報告単位に帰属するのれんの暗示的な公正価値と帳簿価額を比較し減損損失の金額を算定することを求める現行規定を削除することで減損テストを簡素化します。 ・のれんが帰属する報告単位の帳簿価額が公正価値を超えている場合、当該差額を減損損失として認識します。 ・減損損失の測定時に、損金算入できるのれんの税効果が報告単位の帳簿価額に与える影響を考慮することが求められます。 ・のれんの減損テストの実施時期や減損テストの対象となる報告単位のレベルには影響を与えません。	2020年４月１日以降に実施される減損テストより将来に向かって適用されます。	将来に実施される減損テストにおいて重要な影響は見込まれておりません。
ASU第2020-04号 「参照金利改革」	・参照金利改革の影響を受ける契約およびヘッジ関係に対する現行の会計基準の適用について、一時的な実務上の便法および例外処理を提供します。 ・参照金利の変換のみを行う契約変更は、救済措置の対象として現行の会計基準の契約変更の会計処理を適用せず、既存契約の継続として会計処理します。 ・参照金利改革の影響を受けるヘッジ関係のうち一定の要件を満たすものについては、参照金利の移行が継続される期間においてさまざまな実務上の便法を適用することが認められます。	本ASUで提供される実務上の便法および例外処理は2022年12月31日まで適用が認められます。	当連結会計年度において、重要な実務上の便法は適用されませんでした。 野村は参照金利の移行期間中に契約変更およびヘッジ会計に関連する実務上の便法の一部を適用する予定ですが、将来の報告期間において重要な影響は見込まれておりません。

(1)ASU第2018-19号「トピック326「金融商品 - 信用損失」の改善」、ASU第2019-04号「トピック326「金融商品 - 信用損失」、トピック815「デリバティブ及びヘッジ」およびトピック825「金融商品」の改善」、ASU第2019-05号「金融商品-信用損失（トピック326）の特定項目を対象とした移行の救済措置」、ASU第2019-09号「トピック326「金融商品 - 信用損失」の改善」およびASU第2019-10号「トピック326「金融商品 - 信用損失」、トピック815「デリバティブ及びヘッジ」およびトピック842「リース」の発行日」により更に修正されました。

(2)野村はホールセール部門が組成および取得した2020年４月１日時点の特定の貸付金および貸出コミットメントに対し、編纂書326に従い公正価値オプションを適用しました。これらの貸付及び貸出コミットメントは、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の渦中において積極的なリスク管理を行うために公正価値で測定することといたしました。積極的なリスク管理とは、これらの金融商品に対するヘッジや市場が回復した場合のポートフォリオの売却の検討を指します。公正価値オプションの適用には、主に借手の活動や内部の信用格付け、信用リスクおよび市場リスクが考慮されます。利益剰余金に対する累積的影響額（税引後）15,662百万円は、新型コロナウイルス感染症拡大に起因した信用市場や信用スプレッドの変動により金融商品の見積公正価値が帳簿価額より低く算出されたことを反映しています。公正価値オプションの選択やこれらの金融商品のその後の価格変動に関する詳細については「注記２　公正価値測定」をご参照ください。

新しい会計基準の進展

野村が2022年３月期以降において適用を予定する、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性のある新しい会計基準はありません。

２　公正価値測定：

金融商品の公正価値

野村が保有する金融商品の多くは公正価値で計上されております。経常的に公正価値で計上される金融資産は、連結貸借対照表上トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資、貸付金および受取債権、担保付契約、その他の資産に計上されており、金融負債は、トレーディング負債、短期借入、支払債務および受入預金、担保付調達、長期借入、その他の負債に計上されております。

その他の一義的な評価基準が公正価値に基づかない金融資産や負債は非経常的に公正価値評価されます。その場合、公正価値は当初認識以降の減損の測定など限定的な状況で使用されます。

すべての公正価値は、編纂書820「公正価値評価と開示」の規定に従い、測定日において市場参加者の間で行われる通常の取引において、金融資産の譲渡の対価として得られるであろう金額または金融負債を移転するのに必要とされるであろう金額と定義されます。ここでいう取引は、各金融資産または金融負債を取引する場合、主に利用すると想定される市場（当該主要市場がないときは最も有利な市場）における取引を想定しております。

金融商品の公正価値は原則、金融商品の会計単位と整合したうえで、個別商品ごとに決定されております。ただし、ポートフォリオ単位で管理される特定の金融商品は、ポートフォリオ単位で公正価値が測定されております。この場合、公正価値は、ネット・ロング・ポジション（純額での金融資産）の譲渡の対価として得られるであろう金額、あるいはネット・ショート・ポジション（純額での金融負債）を移転するのに必要とされるであろう金額に基づいており、測定日において市場参加者がネット・エクスポージャーに対して行う評価と整合しております。

公正価値で測定される金融資産には、特定のファンドへの投資も含まれております。こうしたファンドへの投資は、１株当たり純資産価額が公正価値算定の方法として業界で一般的に使用されている場合には、実務上の簡便的な方法として１株当たり純資産価額で公正価値を測定しております。

資産負債の公正価値の増減は、野村のポジション、パフォーマンス、流動性および資本調達に大きな影響を与えます。後述のとおり、採用している評価手法は元来不確実性を内包しているため、将来の市場動向の正確な影響を予測することはできません。金融商品の評価は、新型コロナウイルス感染症の拡大などによるボラティリティの高まりや価格の透明性の低下のために市場がストレス下にある時には、公正価値算定により多くの判断が必要となります。野村は、市場リスクを軽減するために可能な場合には経済的なヘッジ戦略をとっております。ただし、それらのヘッジ戦略も予測することのできない市場の動向の影響を受けます。

毎期経常的に公正価値評価される金融商品の評価手法

金融商品の公正価値は、市場指数を含む取引所価格、ブローカーやディーラー気配、その時点における市場環境下で当社が出口価格と推測する見積もり価格に基づいております。現物取引と店頭取引を含めたさまざまな金融商品は、市場で観察可能なビッド価格とオファー価格を有しています。こうした商品は、ビッド価格とオファー価格の間の野村の見積公正価値をもっとも良く表している価格で公正価値評価されます。取引所価格もしくはブローカーやディーラー気配が取得できない場合は、類似する商品の価格や時価評価モデルが公正価値を決定するにあたって考慮されます。

活発な市場の取引価格が取得できる場合、それらの価格で評価された資産もしくは負債の公正価値に調整を加えることはありません。その他の商品については、観察可能な指標、観察不能な指標、またはその両方を含んだ時価評価モデルなどの評価手法が用いられます。時価評価モデルは市場参加者が類似する金融商品を評価する際に考慮するであろう指標を用いています。

時価評価モデルおよび当該モデルの基礎となる仮定は、未実現および実現損益の金額および計上時期に影響を与えます。異なる時価評価モデルや基礎となる仮定の使用は、異なる財務上の損益に結びつくことがあります。評価の不確実性は、評価手法やモデルの選定、評価モデルに用いられる数量的な仮定、モデルに用いられるデータや他の要素などといったさまざまな要素に起因します。これらの不確実性を考慮したうえで、評価は調整されます。通常用いられる調整としてはモデル・リザーブ、クレジット・アジャストメント、クローズアウト・アジャストメント、譲渡や売却の制限といった個別の商品特有の調整が含まれます。

評価の調整の程度は概して主観的なものであり、市場参加者が類似する金融商品の公正価値を決定する際に用いるであろうと当社が推測する要素に基づくものです。行われる調整のタイプ、それらの調整の計算方法、計算に用いられるデータなどは、その時々の市場慣行や新たな情報の利用可能状況を反映するように定期的に見直されます。

例えば、ある金融商品の公正価値には、野村の資産に関する取引先の信用リスクと負債に関する自社クレジットの両方に関連した信用リスクの調整を含んでおります。金融資産の信用リスクは、担保やネッティング契約などの信用補完により、大幅に軽減されています。相殺後の信用リスクは、実際の取引先の入手可能で適用可能なデータを用いて測定されます。野村の資産に対する取引先の信用リスクを測定するのと同様の手法が、野村の金融負債に対する信用リスクを測定するために用いられています。

こうした時価評価モデルは定期的に市場動向に合うよう見直され、用いられるデータは最新の市場環境とリスクに応じて調整されます。リスク・マネジメント部門内のバリュエーション・モデル・バリデーション・グループ（以下「VMVG」）が、収益責任を負う部門から独立した立場で評価モデルをレビューし、モデルの妥当性や一貫性を評価しております。モデル・レビューにあたっては、評価の適切性や特定の商品の感応度など多くの要素を考慮しております。評価モデルは定期的に観察可能な市場価格との比較、代替可能なモデルとの比較、リスク・プロファイルの分析により市場に合うよう見直されます。

上述のとおり、債券、株式、為替、コモディティ市場において変化があれば、野村の将来の公正価値の見積もりに影響を与え、トレーディング損益に影響を与える可能性があります。また、金融商品の満期日までの期間が長ければ長いほど、客観的な市場データが得にくくなることから、野村の公正価値の見積もりはより主観的になる可能性があります。

公正価値の階層

公正価値で測定されたすべての金融商品（公正価値オプションの適用により公正価値で測定された金融商品を含む）はその測定に使用された基礎データの透明度によって３段階のレベルに分類されます。金融商品は、公正価値算定にあたり有意なデータのうち最も低いレベルによって分類されます。以下のように３段階のレベルに公正価値評価の階層は規定されており、レベル１は最も透明性の高いデータを有し、レベル３は最も透明性の低いデータを有しております。

レベル１

測定日現在の、同一の金融商品の（未調整の）取引価格を反映した観察可能な評価インプット

レベル２

レベル１に含まれる取引価格以外の、直接的に、または、間接的に観察可能な評価インプット

レベル３

野村の仮定や特定のデータを反映する観察不能な評価インプット

市場で観察可能なデータの利用可能性は商品によって異なり、種々の要素の影響を受ける可能性があります。以下に限りませんが、有意な要素には、特に商品がカスタマイズされたものである場合、市場における類似する商品の普及度、例えば新商品であるかまたは比較的成熟しているかどうかというような市場での商品の様態、現在のデータが取得できる頻度および量などの市場から得られる情報の信頼性などが含まれます。市場が著しく変動している期間は、利用可能で観察可能なデータが減少する場合があります。そのような環境の下では、金融商品は公正価値評価の階層の下位レベルに再分類される可能性があります。

金融商品の分類を決定する際の重要な判断には、商品が取引される市場の性質、商品が内包するリスク、市場データの種類と流動性、および類似した商品から観察された取引の性質が含まれます。

評価モデルに市場においてあまり観察可能ではないデータあるいは観察不能なデータを使用する場合には、公正価値の決定過程には当社の重要な判断が含まれます。そのため、レベル１やレベル２の金融商品に比べて、レベル３の金融商品の評価にはより多くの判断が含まれます。また、新型コロナウイルス感染症拡大の影響下において、より多くの判断が含まれます。

市場が活発であるかどうかを判断するために当社が用いる重要な基準は、取引数、市場参加者による価格更新の頻度、市場参加者による取引価格の多様性および公表された情報の量などです。

次の表は、野村が保有する毎期経常的に公正価値評価される金融商品の2020年３月31日および2021年３月31日現在のレベル別の金額を示しています。

（単位：十億円）

	2020年３月31日				
	レベル１	レベル２	レベル３	取引相手毎および現金担保との相殺（1）	2020年３月31日残高
資産：					
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資（2）					
エクイティ（3）	1,193	908	14	－	2,115
プライベートエクイティ・デット投資（4）	－	7	31	－	38
日本国債	1,826	－	－	－	1,826
日本地方債・政府系機関債	－	106	2	－	108
外国国債・地方債・政府系機関債	3,257	2,000	8	－	5,265
銀行および事業会社の負債証券・売買目的の貸付金	－	1,266	228	－	1,494
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	－	0	1	－	1
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	－	3,626	62	－	3,688
政府系機関発行・保証	－	3,602	14	－	3,616
その他	－	24	48	－	72
不動産担保証券	－	－	94	－	94
債務担保証券（CDO）等（5）	－	21	32	－	53
受益証券等	204	44	0	－	248
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資合計	6,480	7,978	472	－	14,930
デリバティブ資産（6）					
エクイティ・デリバティブ	4	1,869	48	－	1,921
金利デリバティブ	55	13,551	23	－	13,629
信用デリバティブ	3	318	86	－	407
為替取引	0	5,183	41	－	5,224
商品デリバティブ	9	0	－	－	9
取引相手毎および現金担保との相殺	－	－	－	△19,248	△19,248
デリバティブ資産合計	71	20,921	198	△19,248	1,942
小計	6,551	28,899	670	△19,248	16,872
貸付金および受取債権（7）	－	709	96	－	805
担保付契約（8）	－	534	15	－	549
その他の資産					
トレーディング目的以外の負債証券	123	332	－	－	455
その他（2）(3)	252	146	168	－	566
合計	6,926	30,620	949	△19,248	19,247
負債：					
トレーディング負債					
エクイティ	1,412	152	0	－	1,564
日本国債	1,108	－	－	－	1,108
日本地方債・政府系機関債	－	0	－	－	0
外国国債・地方債・政府系機関債	2,116	1,114	0	－	3,230
銀行および事業会社の負債証券	－	272	1	－	273
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	－	3	－	－	3
債務担保証券（CDO）等（5）	－	1	1	－	2
受益証券等	409	148	0	－	557
トレーディング負債合計	5,045	1,690	2	－	6,737

（単位：十億円）

	2020年３月31日				
	レベル１	レベル２	レベル３	取引相手毎および現金担保との相殺（1）	2020年３月31日残高
デリバティブ負債（6）					
エクイティ・デリバティブ	7	1,972	29	－	2,008
金利デリバティブ	18	13,125	77	－	13,220
信用デリバティブ	14	356	87	－	457
為替取引	0	5,071	34	－	5,105
商品デリバティブ	5	1	－	－	6
取引相手毎および現金担保との相殺	－	－	－	△18,987	△18,987
デリバティブ負債合計	44	20,525	227	△18,987	1,809
小計	5,089	22,215	229	△18,987	8,546
短期借入（9）	－	348	29	－	377
支払債務および受入預金（10）	－	14	1	－	15
担保付調達（8）	－	247	－	－	247
長期借入（9）(11)(12)	2	3,291	409	－	3,702
その他の負債（13）	170	129	0	－	299
合計	5,261	26,244	668	△18,987	13,186

（単位：十億円）

	2021年３月31日				
	レベル１	レベル２	レベル３	取引相手毎および現金担保との相殺（1）	2021年３月31日残高
資産：					
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資（2）					
エクイティ（3）	2,338	968	16	－	3,322
プライベートエクイティ・デット投資（4）	－	－	58	－	58
日本国債	1,637	－	－	－	1,637
日本地方債・政府系機関債	－	76	2	－	78
外国国債・地方債・政府系機関債	2,838	1,987	12	－	4,837
銀行および事業会社の負債証券・売買目的の貸付金	－	1,259	135	－	1,394
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	－	0	8	－	8
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	－	2,387	6	－	2,393
政府系機関発行・保証	－	2,325	－	－	2,325
その他	－	62	6	－	68
不動産担保証券	－	0	106	－	106
債務担保証券（CDO）等（5）	－	36	23	－	59
受益証券等	573	29	0	－	602
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資合計	7,386	6,742	366	－	14,494
デリバティブ資産（6）					
エクイティ・デリバティブ	9	1,318	75	－	1,402
金利デリバティブ	29	9,577	26	－	9,632
信用デリバティブ	4	427	24	－	455
為替取引	0	4,479	37	－	4,516
商品デリバティブ	1	0	－	－	1
取引相手毎および現金担保との相殺	－	－	－	△14,786	△14,786
デリバティブ資産合計	43	15,801	162	△14,786	1,220
小計	7,429	22,543	528	△14,786	15,714
貸付金および受取債権（7）	－	878	104	－	982
担保付契約（8）	－	349	18	－	367
その他の資産					
トレーディング目的以外の負債証券	123	304	－	－	427
その他（2）(3)	353	173	185	－	711
合計	7,905	24,247	835	△14,786	18,201
負債：					
トレーディング負債					
エクイティ	2,341	20	0	－	2,361
日本国債	1,039	－	－	－	1,039
日本地方債・政府系機関債	－	1	－	－	1
外国国債・地方債・政府系機関債	2,912	1,172	1	－	4,085
銀行および事業会社の負債証券	－	230	5	－	235
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	－	0	－	－	0
債務担保証券（CDO）等（5）	－	0	1	－	1
受益証券等	243	13	0	－	256
トレーディング負債合計	6,535	1,436	7	－	7,978

（単位：十億円）

	2021年３月31日				
	レベル１	レベル２	レベル３	取引相手毎および現金担保との相殺（1）	2021年３月31日残高
デリバティブ負債（6）					
エクイティ・デリバティブ	1	2,112	116	－	2,229
金利デリバティブ	21	8,948	69	－	9,038
信用デリバティブ	3	458	62	－	523
為替取引	－	4,380	22	－	4,402
商品デリバティブ	0	0	－	－	0
取引相手毎および現金担保との相殺	－	－	－	△14,697	△14,697
デリバティブ負債合計	25	15,898	269	△14,697	1,495
小計	6,560	17,334	276	△14,697	9,473
短期借入（9）	－	532	103	－	635
支払債務および受入預金（10）	－	49	1	－	50
担保付調達（8）	－	352	1	－	353
長期借入（9）(11)(12)	5	3,546	547	－	4,098
その他の負債（13）	231	179	35	－	445
合計	6,796	21,992	963	△14,697	15,054

(1) デリバティブ資産および負債の取引相手毎の相殺額およびデリバティブ取引純額に対する現金担保の相殺額であります。
(2) 実務上の簡便法として純資産価額を用いて公正価値を測定している投資は公正価値の階層から除いております。2020年３月31日および2021年３月31日において、これらの投資は連結貸借対照表上、トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資にそれぞれ26十億円および24十億円、その他の資産－その他にそれぞれ6十億円および4十億円含まれています。
(3) 公正価値オプションを選択していなければ持分法を適用していたエクイティ投資を含んでおります。
(4) プライベートエクイティ・デット投資は持分または他の劣後資本（メザニンローン等）の非上場商品であります。公正価値オプションを選択していなければ持分法を適用していたエクイティ投資を含んでおります。
(5) ローン担保証券（CLO）、資産担保証券（ABS）（クレジットカード・ローン、自動車ローン、学生ローン等）を含みます。
(6) デリバティブ資産および負債の各区分には、複数のリスク区分を複合的に参照するデリバティブも含まれております。例えば金利デリバティブには、金利リスクや為替リスクの複合的なデリバティブや、期中償還率のようなその他のリスクも同時に参照するデリバティブが含まれております。信用デリバティブには、クレジット・デフォルト・スワップの他、債券を参照するデリバティブも含まれております。
(7) 貸付金のうち公正価値オプションを選択したものを含んでおります。
(8) 担保付契約および担保付調達のうち公正価値オプションを選択したものを含んでおります。
(9) 公正価値オプションを選択した仕組債等を含んでおります。
(10) 区分処理されている受入預金の組込デリバティブ部分を含んでいるため、野村にとって評価益が評価損を上回る場合は当該部分が受入預金から控除されております。
(11) 区分処理されている発行済み仕組債の組込デリバティブ部分を含んでいるため、野村にとって評価益が評価損を上回る場合は当該部分が借入から控除されております。
(12) 売却取引ではなく金融取引として会計処理された担保付金融取引によって認識される負債を含んでおり、当該負債について公正価値オプションを選択しております。
(13) 公正価値オプションを選択した貸付金の貸出コミットメントを含んでおります。

主要な金融商品の評価手法

金融商品の公正価値評価額の推定にあたり、野村が用いた主要な金融商品種別毎の評価手法、および公正価値階層帰属先決定にあたって有意となったデータは、以下のとおりです。

エクイティおよびその他の資産に含まれる投資持分証券：エクイティおよびその他の資産に含まれる投資持分証券は、上場・非上場のエクイティ証券およびファンド投資を含みます。上場エクイティ証券の公正価値は、取引の活発な市場における同一証券の取引価格が利用可能であれば、それを用いて決定されております。そのような評価は市場慣行に即していなければならず、そのためビッド価格もしくは仲値に基づきます。野村は、証券取引の数量および取引頻度によって、取引の活発な市場であるかどうかを判断しております。これら証券がレベル１の階層に分類される場合、公正価値の調整は行われません。取引の活発ではない市場で取引されている上場エクイティ証券も同様に通常は取引所価格を用いて評価され、レベル２に分類されます。非常に稀ながら、実務上、取引の活発ではない市場で取引されている取引所価格が適切な公正価値を示していないと考えられる場合、取引所価格にディスカウントや流動性アジャストメントを反映させることがあります。こうした調整の有無は個別銘柄毎に判断されており、野村の当該銘柄の保有数量は判断の材料とはなっておりません。取引が活発ではない市場で取引される上場エクイティ証券に対するこうした調整について、2020年３月31日および2021年３月31日現在に認識している金額はありません。非上場エクイティ証券の公正価値は後述のプライベートエクイティ・デット投資と同様の評価手法を用いて決定され、流動性ディスカウントやクレジット・スプレッドのような有意な評価データが観察不能であるため、通常レベル３に分類されます。

プライベートエクイティ・デット投資：非上場プライベートエクイティ・デット投資は元来価格の透明性がない、ないしは低いため、公正価値の決定に際しては当社独自の重要な判断が求められます。プライベートエクイティ・デット投資は当初は公正価値であると見積もられた取得価額で計上されます。第三者取引事例などで価格の変動が明らかな場合には、帳簿価額は調整されます。第三者取引が存在しない場合でも、予想される出口価格が帳簿価額と異なると判断された場合は、帳簿価額を調整することがあります。こうした決定に際しては主に、割引現在価値法（Discounted Cash Flow（以下「DCF法」））またはマルチプル法を使用します。DCF法とは適切な成長率に基づいて調整した投資先から生じる予測将来キャッシュ・フローを、加重平均資本コスト（Weighted Average Cost of Capital（以下「WACC」））により割り引く内部評価モデルです。マルチプル法とはEV／EBITDA、株価収益率、株価純資産倍率、株価潜在価値比率、投資先の財務諸表数値と比較対象となる他社の株価の関係から導かれるその他の評価倍率などの比較数値を用いた評価手法です。また、投資先特有の属性を反映させるためDCF法ないしはマルチプル法に対して流動性ディスカウントを考慮することがあります。流動性ディスカウントは、時価評価モデルや評価インプットにおけるさまざまな不確実性も考慮しております。可能な場合にはこうした評価は、投資先の営業キャッシュ・フローおよび財務業績ないしは予算または見積もりに関連する資産、類似の公開企業の株価や利益数値、業種または地域内の傾向およびその投資に関連する特定の権利または条件（例えば転換条項や残余財産分配優先権）と比較されます。プライベートエクイティ・デット投資は、前述した評価データの多くが観察不能あるいは不確実性が高いため、通常レベル３に分類されます。

国債、地方債ならびに政府系機関債：日本を含むG７の政府が発行する国債の公正価値は、主に取引所価格、執行可能なブローカーやディーラー気配、あるいはこれらに代替し得る価格情報を用いて決定されております。これらの証券は活発な取引のある市場にて取引されており、したがって公正価値階層においてはレベル１に分類されております。G７以外の政府が発行する国債、政府系機関債および地方債についてはG７国債同様の価格情報を用いて評価されておりますが、これらの債券は取引の活発ではない市場で取引されているため、通常レベル２に分類されております。一部のG７以外の政府が発行する証券については、活発な取引のある市場にて取引されているため、レベル１に分類されることもあります。一部の証券については、取引が頻繁に行われず、比較可能な証券からレベル２に分類するために必要な価格情報が得られないため、レベル３に分類されることがあります。これらの証券は発行体のクレジット・スプレッドなどの有意な観察不能データを含むDCF法によって評価されます。

銀行および事業会社の負債証券：銀行および事業会社の負債証券の公正価値は、主としてDCF法だけではなく、可能な場合には当該証券あるいは類似証券のブローカーやディーラー気配、直近の取引事例を用いて決定されております。ブローカーやディーラー気配については、価格が単なる気配か執行可能かという点、気配を取得できるブローカーやディーラーの社数、直近の市場動向や代替の価格情報と比較した気配の水準などの特性も考慮されております。DCF法に用いられる有意な評価データは、利回り曲線、アセット・スワップ・スプレッド、回収率、発行体のクレジット・スプレッドなどであります。銀行および事業会社の負債証券は通常こうした評価データが観察可能ないしは市場で裏付けがあるため、一般的にはレベル２に分類されます。しかし、一部の銀行および事業会社の負債証券については、取引が散発的であり、かつ比較可能な証券からレベル２に分類するために必要な情報が得られないこと、ないしはDCF法に使用される発行体のクレジット・スプレッドまたは回収率が観察不能であることから、レベル３に分類されることがあります。

商業用不動産ローン担保証券（CMBS）および住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）：CMBSおよびRMBSの公正価値は、主としてDCF法だけではなく、可能な場合には当該証券あるいは類似証券のブローカーやディーラー気配、直近の取引事例を用いて決定されております。ブローカーやディーラー気配については、価格が単なる気配か執行可能かという点、気配

を取得できるブローカーやディーラーの社数、直近の市場動向や代替の価格情報と比較した気配の水準などの特性も考慮されております。DCF法に用いられる有意な評価データは、利回り、期中償還率、デフォルト確率および損失率などであります。CMBSおよびRMBSは通常こうした評価データが観察可能ないしは市場で裏付けがあるため、一般的にはレベル２に分類されます。しかし、一部のCMBSおよびRMBSについては取引が散発的であり、かつ比較可能な証券からレベル２に分類するために必要な情報が得られないこと、ないしはDCF法に使用される１つ以上の評価データが観察不能であることから、レベル３に分類されることがあります。

不動産担保証券：不動産担保証券の公正価値はブローカーやディーラー気配、直近の市場取引または比較可能な市場指数を参照して決定されております。ブローカーやディーラー気配については、価格が単なる気配か執行可能かという点、気配を取得できるブローカーやディーラーの社数、直近の市場動向や代替の価格情報と比較した気配の水準などの特性も考慮されております。有意なデータがすべて観察可能である場合、当該証券はレベル２に分類されます。一部の証券は直接的な価格のソースや比較可能な証券や指標が利用できません。そのような証券はDCF法を用いて評価されており、利回りまたは損失率などの有意な観察不能な評価データが含まれるため、レベル３に分類されます。

債務担保証券（CDO）等：CDO等は、主としてDCF法だけではなく、可能な場合には当該証券あるいは類似証券のブローカーやディーラー気配、直近の取引事例を用いて決定されております。ブローカーやディーラー気配については、価格が単なる気配か執行可能かという点、気配を取得できるブローカーやディーラーの社数、直近の市場動向や代替の価格情報と比較した気配の水準などの特性も考慮されております。DCF法に用いられる有意な評価データは、信用格付毎の市場スプレッド、利回り、期中償還率、デフォルト確率および損失率などであります。CDO等はこうした評価データが観察可能ないしは市場で裏付けがあるため、一般的にはレベル２に分類されます。しかし、一部のCDO等についてはDCF法に使用される１つ以上の有意な評価データが観察不能であるため、レベル３に分類されることがあります。

受益証券等：受益証券の公正価値は、主に１株当たり純資産価額を用いて決定されております。日々公表されている１株当たり純資産価額で評価されている上場投資信託は、公正価値階層のレベル１に分類されております。非上場投資信託について、野村が投信運用会社に対し、貸借対照表日現在の１株当たり純資産価額で当日あるいは相当の期間内に解約し得る場合はレベル２に分類されます。野村が相当の期間内に解約できないあるいはいつ解約が可能か不明な場合は、レベル３に分類されます。受益証券等に計上される特定の投資の公正価値はDCF法を用いて決定されております。こうした投資は、発行体のクレジット・スプレッドや相関係数のような有意な観察不能データで評価されているため、レベル３に分類されます。

デリバティブ（エクイティ・デリバティブ）：野村はインデックス・オプション、エクイティ・オプション、エクイティ・バスケット・オプション、インデックス・スワップ、エクイティ・スワップ等の上場デリバティブおよび店頭デリバティブを取引しております。上場エクイティ・デリバティブの公正価値は、活発な市場で取引され、取引所価格が公正価値を表している場合は未調整の取引所価格を用いて決定され、公正価値階層のレベル１に分類されております。取引が活発でない市場で取引される場合、ないしは取引所価格が公正価値を表していない場合の上場エクイティ・デリバティブの公正価値はモデル価格を用いて決定され、レベル２に分類されます。店頭デリバティブの公正価値はブラック・ショールズ・モデル、モンテカルロ・シミュレーション等のオプションモデルにより決定されております。使用される有意な評価データにはエクイティ価格、配当利回り、ボラティリティおよび相関係数が含まれております。加えて、モデル評価に際してはデリバティブ資産にかかる取引相手のクレジット・リスクならびにデリバティブ負債にかかる野村の信用リスクを反映させるために調整を行っております。店頭デリバティブはすべての有意な評価データおよび調整が観察可能ないしは市場で裏付けがあるため、一般的にはレベル２に分類されます。一部の流動性の低いバニラ型、ないしはエキゾチック型のエクイティ・デリバティブについて配当利回り、ボラティリティ、相関係数などの評価データが有意かつ観察不能である場合は、レベル３に分類されます。

デリバティブ（金利デリバティブ）：野村は金利スワップ、為替スワップ、金利オプション、金利先渡契約、スワップション、キャップ取引、フロア取引等の上場デリバティブおよび店頭デリバティブを取引しております。上場金利デリバティブの公正価値は、活発な市場で取引され、取引所価格が公正価値を表している場合は未調整の取引所価格を用いて決定され、公正価値階層のレベル１に分類されております。取引が活発でない市場で取引される場合、ないしは取引所価格が公正価値を表していない場合の上場金利デリバティブの公正価値はモデル価格を用いて決定され、レベル２に分類されます。店頭デリバティブの公正価値は、DCF法や、ブラック・ショールズ・モデル、モンテカルロ・シミュレーション等のオプションモデルにより評価されております。使用される有意な評価データには金利、先物為替、ボラティリティおよび相関係数が含まれております。加えて、モデル評価に際してはデリバティブ資産にかかる取引相手のクレジット・リスクならびにデリバティブ負債にかかる野村の信用リスクを反映させるために調整を行っております。店頭デリバティブはすべての有意な評価データおよび調整が観察可能ないしは市場で裏付けがあるため、一般的にはレベル２に分類されま

す。一部の流動性の低いバニラ型、ないしはエキゾチック型の店頭金利デリバティブについて金利、ボラティリティ、相関係数などの評価データが有意かつ観察不能である場合は、レベル３に分類されます。

デリバティブ（信用デリバティブ）：野村は特定の相手先、指数、複数の相手先を参照するクレジット・デフォルト・スワップ、クレジット・オプション等の店頭デリバティブを取引しております。店頭デリバティブの公正価値は、DCF法や、ブラック・ショールズ・モデル、モンテカルロ・シミュレーション等のオプションモデルにより評価されております。使用される有意な評価データには金利、クレジット・スプレッド、回収率、デフォルト確率、ボラティリティおよび相関係数が含まれております。加えて、モデル評価に際してはデリバティブ資産にかかる取引相手のクレジット・リスクならびにデリバティブ負債にかかる野村の信用リスクを反映させるために調整を行っております。店頭デリバティブはすべての有意な評価データおよび調整が観察可能ないしは市場で裏付けがあるため、一般的にはレベル２に分類されます。一部の流動性の低いバニラ型、ないしはエキゾチック型の店頭信用デリバティブについてクレジット・スプレッド、回収率、ボラティリティ、相関係数などの評価データが有意かつ観察不能である場合は、レベル３に分類されます。

デリバティブ（為替取引）：野村は為替先物、通貨オプション等の上場デリバティブおよび店頭デリバティブを取引しております。取引が活発でない市場で取引される場合、ないしは取引所価格が公正価値を表していない場合の上場デリバティブの公正価値はモデル価格を用いて決定され、レベル２に分類されます。店頭デリバティブの公正価値は、DCF法や、ブラック・ショールズ・モデル、モンテカルロ・シミュレーション等のオプションモデルにより評価されております。使用される有意な評価データには金利、先物為替、直物為替、ボラティリティが含まれております。加えて、モデル評価に際してはデリバティブ資産にかかる取引相手のクレジット・リスクならびにデリバティブ負債にかかる野村の信用リスクを反映させるために調整を行っております。店頭デリバティブはすべての有意な評価データおよび調整が観察可能ないしは市場で裏付けがあるため、一般的にはレベル２に分類されます。一部のデリバティブについて金利、ボラティリティ、相関関係などの評価データが有意かつ観察不能である場合は、レベル３に分類されます。

野村は、主要な市場における市場参加者が公正価値を算定するために使用するであろう手法に合致させるため、特定の店頭デリバティブ取引の公正価値を見積もる際にファンディングコストに基づく評価の調整を行っております。

貸付金：トレーディング資産として、あるいは公正価値オプションの適用により公正価値で計上されている貸付金の公正価値は通常は取引価格が利用できないため、主にDCF法により決定されております。評価データには銀行および事業会社の負債証券と同様のデータが用いられております。貸付金は通常こうした評価データが観察可能であるため、一般的にはレベル２に分類されます。しかし、一部の貸付金については取引が散発的であり、当該貸付金と比較可能な負債証券からレベル２に分類するために必要な情報が得られないため、もしくはDCF法に使用する発行体のクレジット・スプレッドが有意かつ観察不能であるため、レベル３に分類されます。

担保付契約および担保付調達：公正価値で計上されている売戻条件付買入有価証券および買戻条件付売却有価証券は公正価値オプションを適用しており、公正価値は主にDCF法により決定されております。評価データには金利、GC取引やSC取引の貸借料を含みます。売戻条件付買入有価証券および買戻条件付売却有価証券は通常こうした評価データが観察可能であるため、一般的にはレベル２に分類されます。

トレーディング目的以外の負債証券：トレーディング業務を行わない当社の子会社が保有する負債証券は、前述した国債、地方債ならびに政府系機関債および銀行および事業会社の負債証券と同様の評価手法により公正価値が決定され、公正価値階層に分類されております。

短期および長期借入（仕組債）：仕組債とは野村および連結変動持分事業体によって発行された負債証券で、投資家に対し単純な固定あるいは変動金利に代えて、株価または株価指数、商品相場、為替レート、第三者の信用格付、またはより複雑な金利等の変数によって決定されるリターンが支払われるという特徴が組み込まれたものを指します。仕組債の公正価値は、活発な取引のある市場における当該債務の取引価格があればそれを用いて評価され、それがない場合は同等債務が資産として取引された場合における取引価格、類似債務の取引価格、類似債務が資産として取引された場合における取引価格、仕組債に組み込まれた特徴に応じたDCF法とオプションモデルによる内部評価モデル等を組み合わせた評価手法により評価されております。内部評価モデルを使用する場合、野村は負債証券部分と組込デリバティブ部分の両方の公正価値を評価しております。仕組債のうち、負債証券部分の公正価値を評価するための有意な評価データには利回り、期中償還率、デフォルト確率、損失率が含まれます。組込デリバティブ部分の公正価値を評価するための評価データには前述した店頭デリバティブと同様のデータが用いられております。仕組債の公正価値には野村の信用リスクを反映するための調整が含まれております。この調整は直近の観察可能な流通市場における売買や野村の負債証券を含む執行可能な水準のブローカー気配に基づいて行われており、一般的にはレベル２として分類されております。仕組債は通常評価データと調整が観察可能であるため、一般的にはレベル２に分類されます。組込デリバティブの公正価値を評価する際に用いられ

る利回り、期中償還率、デフォルト確率、損失率、ボラティリティおよび相関係数といった観察不能なデータが有意な場合は、レベル３に分類されます。

長期借入（担保付金融取引）：担保付金融取引は、金融資産移転取引が編纂書860「譲渡とサービシング」（以下「編纂書860」）に基づく売却会計処理の要件を満たさず、当該取引が担保付資金調達として会計処理される場合に認識される負債であります。これらの債務は、連結貸借対照表上に残存する移転された金融資産に適用された評価手法と同様の手法を用いて評価されます。したがって、公正価値評価階層も当該資産と同じレベルに分類されます。野村はこれらの債務に対して一般的な遡及義務を負わないことから、評価にあたっては野村の信用リスクを反映する調整は行いません。

レベル３金融商品

レベル３金融商品の評価は、市場で観察できない特定の有意なデータに基づいております。活発でない市場は、金融商品の取引量が少ない、価格の見積もりが最新ではない、価格の見積もりが時間の経過やマーケットメーカーにより大幅に変わる、執行可能ではないブローカー気配もしくは情報の公共性がほとんどないという共通する特性を持ちます。

仮にレベル３金融商品の評価に確定的な根拠が利用できない場合は、公正価値は市場にある他の同等の商品を参考として計算されます。特定のレベル３金融商品とベンチマークに適用される金融商品の相関の度合いは、観察不能なデータとしてみなされます。市場で観察不能なデータを適切に評価するために使用されるその他の手法では、特定の市場参加者間のコンセンサス・プライス・データ、過去のトレンド、観察可能な市場データからの推定、市場参加者が類似する商品の評価に使用すると野村が想定するその他の情報を考慮します。

レベル３金融商品の評価のために適当かつ代替可能なデータの仮定を使用した場合、公正価値の決定に重要な影響を与えます。最終的には、前述のデータの仮定に関する不確実性は、レベル３金融商品の公正価値が主観的な見積もりであることを示します。それぞれの金融商品における特定の評価は、野村の定めている評価方針および手続きに沿った、一般的な市場環境下の経営判断に基づきます。

有意な観察不能なデータに関する定量的および定性的な情報

次の表は、2020年３月31日および2021年３月31日現在のレベル３金融商品の公正価値を決定するのに使用される有意な観察不能なデータに関する定量的および定性的な情報を示しております。レベル３金融商品は、一般的に公正価値階層のレベル１ないしはレベル２に使用される観察可能な評価データも含んでおりますが、これらの評価データは表に含まれておりません。また、レベル３金融商品は多くの場合、レベル１ないしはレベル２に分類される金融商品によってヘッジされております。

野村が使用する有意な観察不能のデータの変動は、金融商品に対する公正価値測定に影響を与えます。以下の表には、これらの有意な観察不能なデータが異なる値を取った場合、報告日現在の公正価値測定がより高くまたは低く算定される可能性の情報、および公正価値を決定するのに２つ以上の有意な観察不能なデータが使用されている場合には、そのデータ間の相関についての定性的な情報も記載しております。なお、公正価値を決定するための評価インプットには、新型コロナウイルス感染症拡大の金融市場への影響を加味しております。

2020年３月31日

金融商品	公正価値（十億円）	評価手法	有意な観察不能データ	データの範囲(1)	加重平均(2)	観察不能なデータの増加に対する公正価値の感応度(3)(4)	観察不能なデータ同士の相関(5)
資産： トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資							
エクイティ	14	DCF	流動性ディスカウント	75.0%	75.0%	公正価値の減少	－
		マルチプル	流動性ディスカウント	20.0%	20.0%	公正価値の減少	－
プライベートエクイティ・デット投資	31	DCF	WACC	7.0－13.5%	10.0%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			成長率	0.0－1.0%	0.6%	公正価値の増加	
			流動性ディスカウント	5.0－30.0%	9.9%	公正価値の減少	
		マルチプル	EV／EBITDA	1.0－11.0倍	8.9倍	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			株価収益率	9.6倍	9.6倍	公正価値の増加	
			流動性ディスカウント	5.0－30.0%	9.8%	公正価値の減少	
外国国債・地方債・政府系機関債	8	DCF	クレジット・スプレッド	0.0－1.4%	0.5%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			回収率	4.0－18.0%	10.8%	公正価値の増加	
銀行および事業会社の負債証券・売買目的の貸付金	228	DCF	クレジット・スプレッド	0.0－17.9%	5.8%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			回収率	0.0－80.7%	43.8%	公正価値の増加	
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	62	DCF	利回り	0.0－30.8%	6.7%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			期中償還率	7.1－15.0%	8.9%	公正価値の減少	
			損失率	0.0－100.0%	40.6%	公正価値の減少	
不動産担保証券	94	DCF	損失率	0.0－8.1%	3.4%	公正価値の減少	－
債務担保証券（CDO）等	32	DCF	利回り	6.4－56.8%	21.6%	公正価値の減少	一般的に、デフォルト確率は損失率とは同じ方向に、期中償還率とは反対の方向に変動します
			期中償還率	20.0%	20.0%	公正価値の減少	
			デフォルト確率	2.0%	2.0%	公正価値の減少	
			損失率	0.0－100.0%	73.0%	公正価値の減少	

2020年３月31日

金融商品	公正価値（十億円）	評価手法	有意な観察不能データ	データの範囲(1)	加重平均(2)	観察不能なデータの増加に対する公正価値の感応度(3)(4)	観察不能なデータ同士の相関(5)
デリバティブ（純額）：							
エクイティ・デリバティブ	19	オプション・モデル	配当利回り	0.0－18.7%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			ボラティリティ	12.2－144.7%	－	公正価値の増加	
			相関係数	△0.85－0.97	－	公正価値の増加	
金利デリバティブ	△54	DCF／オプション・モデル	金利	△0.1－2.0%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			ボラティリティ	8.8－13.8%	－	公正価値の増加	
			ボラティリティ	24.6－119.4bp	－	公正価値の増加	
			相関係数	△1.00－0.98	－	公正価値の増加	
信用デリバティブ	△1	DCF／オプション・モデル	クレジット・スプレッド	0.1－28.4%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			回収率	0.0－105.4%	－	公正価値の増加	
			ボラティリティ	50.0－83.0%	－	公正価値の増加	
			相関係数	0.16－0.82	－	公正価値の増加	
為替取引	7	オプション・モデル	金利	△0.1－0.8%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			ボラティリティ	2.0－23.9%	－	公正価値の増加	
			ボラティリティ	19.2－50.7bp	－	公正価値の増加	
			相関係数	△0.25－0.80	－	公正価値の増加	

2020年３月31日

金融商品	公正価値 (十億円)	評価手法	有意な 観察不能データ	データの範囲 (1)	加重平均 (2)	観察不能なデータの増加に対する公正価値の感応度 (3)(4)	観察不能な データ同士の相関 (5)
貸付金および受取債権	96	DCF	クレジット・ スプレッド	0.0－20.5%	4.2%	公正価値の 減少	予測可能な 相関はありません
			回収率	57.5－98.0%	85.0%	公正価値の 増加	
担保付契約	15	DCF	レポレート	3.8－5.6%	4.9%	公正価値の 減少	－
その他の資産							
その他(6)	168	DCF	WACC	10.1%	10.1%	公正価値の 減少	予測可能な 相関はありません
			成長率	2.0%	2.0%	公正価値の 増加	
			流動性 ディスカウント	10.0%	10.0%	公正価値の 減少	
		マルチプル	EV／EBITDA	3.9－10.3倍	4.6倍	公正価値の 増加	収益水準が一定と仮定した場合、一般的にマルチプル法に対する仮定の変動は、公正価値の変動に対して同方向の影響を与えます
			株価収益率	6.3－20.7倍	11.4倍	公正価値の 増加	
			株価純資産倍率	0.3－1.3倍	0.8倍	公正価値の 増加	
			流動性 ディスカウント	10.0－40.0%	28.6%	公正価値の 減少	
負債：							
短期借入	29	DCF／ オプション・ モデル	ボラティリティ	12.6－76.4%	－	公正価値の 増加	予測可能な 相関はありません
			相関係数	△0.72－0.94	－	公正価値の 増加	
長期借入	409	DCF／ オプション・ モデル	ボラティリティ	8.6－76.4%	－	公正価値の 増加	予測可能な 相関はありません
			ボラティリティ	30.0－103.2bp	－	公正価値の 増加	
			相関係数	△1.00－0.98	－	公正価値の 増加	

2021年３月31日

金融商品	公正価値（十億円）	評価手法	有意な観察不能データ	データの範囲(1)	加重平均(2)	観察不能なデータの増加に対する公正価値の感応度(3)(4)	観察不能なデータ同士の相関(5)
資産： トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資							
エクイティ	16	DCF	流動性ディスカウント	75.0%	75.0%	公正価値の減少	－
プライベートエクイティ・デット投資	58	DCF	WACC	6.3－11.5%	8.4%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			成長率	0.0－1.0%	0.5%	公正価値の増加	
			クレジット・スプレッド	7.6－8.8%	8.1%	公正価値の減少	
			流動性ディスカウント	5.0－30.0%	12.8%	公正価値の減少	
		マルチプル	EV／EBITDA	1.9－10.8倍	6.5倍	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			株価収益率	11.1倍	11.1倍	公正価値の増加	
			流動性ディスカウント	5.0－20.0%	12.2%	公正価値の減少	
外国国債・地方債・政府系機関債	12	DCF	クレジット・スプレッド	0.0－1.5%	0.4%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			回収率	9.2－9.3%	9.2%	公正価値の増加	
銀行および事業会社の負債証券・売買目的の貸付金	135	DCF	クレジット・スプレッド	0.0－23.1%	7.4%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			回収率	0.0－100.0%	73.3%	公正価値の増加	
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	8	DCF	利回り	4.2－10.6%	5.0%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			損失率	27.5－69.5%	50.3%	公正価値の減少	
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	6	DCF	利回り	0.0－14.3%	1.4%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			期中償還率	6.4－15.0%	7.2%	公正価値の減少	
			損失率	0.8－100.0%	5.8%	公正価値の減少	
不動産担保証券	106	DCF	損失率	0.0－18.6%	2.4%	公正価値の減少	－
債務担保証券（CDO）等	23	DCF	利回り	5.4－35.0%	11.0%	公正価値の減少	一般的に、デフォルト確率は損失率とは同じ方向に、期中償還率とは反対の方向に変動します
			期中償還率	20.0%	20.0%	公正価値の減少	
			デフォルト確率	2.0%	2.0%	公正価値の減少	
			損失率	77.0－100.0%	88.1%	公正価値の減少	

2021年３月31日

金融商品	公正価値（十億円）	評価手法	有意な観察不能データ	データの範囲(1)	加重平均(2)	観察不能なデータの増加に対する公正価値の感応度(3)(4)	観察不能なデータ同士の相関(5)
デリバティブ（純額）：							
エクイティ・デリバティブ	△41	オプション・モデル	配当利回り	0.0－9.8%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			ボラティリティ	4.0－102.0%	－	公正価値の増加	
			相関係数	△0.80－0.98	－	公正価値の増加	
金利デリバティブ	△43	DCF／オプション・モデル	金利	0.1－2.3%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			ボラティリティ	9.6－13.1%	－	公正価値の増加	
			ボラティリティ	24.9－94.0bp	－	公正価値の増加	
			相関係数	△1.00－0.98	－	公正価値の増加	
信用デリバティブ	△38	DCF／オプション・モデル	クレジット・スプレッド	0.0－20.8%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			回収率	0.0－100.4%	－	公正価値の増加	
			ボラティリティ	41.9－65.0%	－	公正価値の増加	
			相関係数	0.29－0.72	－	公正価値の増加	
為替取引	15	オプション・モデル	金利	0.1－2.1%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			ボラティリティ	2.6－31.5%	－	公正価値の増加	
			ボラティリティ	16.2－25.5bp	－	公正価値の増加	
			相関係数	△0.25－0.80	－	公正価値の増加	

2021年３月31日

金融商品	公正価値（十億円）	評価手法	有意な観察不能データ	データの範囲(1)	加重平均(2)	観察不能なデータの増加に対する公正価値の感応度(3)(4)	観察不能なデータ同士の相関(5)
貸付金および受取債権	104	DCF	クレジット・スプレッド	0.0－25.6%	6.6%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			回収率	26.4－100.0%	95.8%	公正価値の増加	
担保付契約	18	DCF	レポレート	2.8－5.8%	4.0%	公正価値の減少	－
その他の資産							
その他(6)	185	DCF	WACC	9.2%	9.2%	公正価値の減少	予測可能な相関はありません
			成長率	2.0%	2.0%	公正価値の増加	
			流動性ディスカウント	10.0%	10.0%	公正価値の減少	
		マルチプル	EV／EBITDA	5.0－6.2倍	5.4倍	公正価値の増加	収益水準が一定と仮定した場合、一般的にマルチプル法に対する仮定の変動は、公正価値の変動に対して同方向の影響を与えます
			株価収益率	8.2－32.0倍	13.8倍	公正価値の増加	
			株価純資産倍率	0.3－1.6倍	0.9倍	公正価値の増加	
			流動性ディスカウント	10.0－40.0%	30.6%	公正価値の減少	
負債：							
トレーディング負債							
銀行および事業会社の負債証券	5	DCF	回収率	3.4－3.5%	3.4%	公正価値の増加	－
短期借入	103	DCF／オプション・モデル	ボラティリティ	13.8－82.3%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			相関係数	△0.69－0.96	－	公正価値の増加	
長期借入	547	DCF／オプション・モデル	ボラティリティ	9.5－82.3%	－	公正価値の増加	予測可能な相関はありません
			ボラティリティ	29.6－77.0bp	－	公正価値の増加	
			相関係数	△1.00－0.98	－	公正価値の増加	

(1) データ範囲はパーセント、係数、倍の単位で示しており、各金融商品を公正価値評価する有意な観察不能の評価データの最大値および最小値を表しております。データ範囲が広範であることは必ずしも評価データの不確実性や主観性を示すものではなく、性質の異なる金融商品を含んでいることによるものであります。

(2) 現物取引の金融商品の加重平均数値は、各金融商品の公正価値毎に各評価データを加重平均したものであります。

(3) 観察不能なデータの増加が公正価値に与える影響のみを記載しています。観察不能なデータの減少は上記の記載と反対方向の影響を与えます。例えば、ある観察不能なデータの増加が公正価値を減少させる場合、当該観察不能なデータの減少は、公正価値を増加させます。

(4) デリバティブに対する観察不能なデータの増加による影響は、野村が例えばボラティリティなどのリスクに対しロング・ポジションであることを仮定しています。野村がショート・ポジションを取っている場合、観察不能なデータの増加は上記と反対方向の影響を与えます。

(5) 観察不能なデータの相関は、公正価値を決定するのに２つ以上の観察不能なデータを使用している場合にのみ適用されます。

(6) 連結貸借対照表上、その他の資産に含まれる投資持分証券の評価手法および観察不能データを表しております。

有意な観察不能のデータ範囲に関する定性的情報

レベル３金融商品に使用される有意な観察不能のデータ範囲に関する定性的情報は以下のとおりです。

デリバティブ（エクイティ・デリバティブ）：有意な観察不能のデータは配当利回り、ボラティリティおよび相関係数です。配当利回りは、収益が欠如している、または会社が成長ステージにある間は配当を行わない方針などの理由により、配当を行わず配当利回りがゼロとなる企業を含む一方で、投資家に資金を還元するために多額の配当を支払う企業を含むためにデータの範囲は変動します。ボラティリティは、満期までの期日が短いあるいは単一のエクイティ証券を参照するエクイティ・デリバティブの方が、満期までの期日が長いあるいは指数を参照するものよりもボラティリティが高くなる傾向にあるため、データの範囲は広範になります。相関係数はあるデータと他のデータの関連性（以下「ペア」）を表しており、正の値にも負の値にもなり得ます。相関係数は、ペアによって異なる関係性を有しており、同一方向に非常に密接に関連して動くペアが高い正の相関となる一方で、逆方向に非常に密接に関連して動くペアが高い負の相関となるため、データの範囲は正の値から負の値の間で変動します。

デリバティブ（金利デリバティブ）：有意な観察不能のデータは金利、ボラティリティおよび相関係数です。金利は国や通貨により金利水準は異なっており、絶対的水準が極めて低い国がある一方で、水準が相対的に低くなっている国があるためにデータ範囲に幅が生じます。ボラティリティは、金利が極めて低い水準にある場合高くなることがあり、一般的に満期までの期日が長いものよりも短い金利デリバティブの方が高いために、データの範囲は広範になります。相関係数は、ペアによって異なる関係性を有しており、同一方向に非常に密接に関連して動くペアが高い正の相関となる一方で、逆方向に非常に密接に関連して動くペアが高い負の相関となるため、データの範囲は正の値から負の値の間で動きます。すべての有意な観察不能のデータは当該範囲の中に偏りなく分布しています。

デリバティブ（信用デリバティブ）：有意な観察不能のデータはクレジット・スプレッド、回収率、ボラティリティおよび相関係数です。クレジット・スプレッドのデータの範囲は、ポートフォリオに内在する異なるデフォルトの危険性を反映します。デフォルトの危険性がほとんどない参照資産の場合はデータの範囲の下限になり、デフォルトの危険性がより高い参照資産の場合はデータの範囲の上限になります。回収率は、シニアのエクスポージャーの方が劣後エクスポージャーよりも回収率が高くなるため、主に参照資産の優先順位によってデータの範囲は変動します。ボラティリティは、一般的に満期までの期日が長いものよりも短い信用デリバティブの方が高いために、データの範囲は広範になります。相関係数は、一般的にクレジット・スプレッドは同一方向に動くため、データの範囲は正の値となります。強い正の相関係数にある場合、密接に関係して同一方向に動きますが、相関係数が下がると関係は弱くなります。

デリバティブ（為替取引）：有意な観察不能のデータは金利、ボラティリティおよび相関係数です。金利は国や通貨により金利水準は異なっており、絶対的水準が極めて低い国がある一方で、水準が相対的に低くなっている国があるためにデータ範囲に幅が生じます。ボラティリティは、主に米ドルに対し狭い範囲で取引される通貨の場合はデータの範囲の下限に近くなり低くなる一方で、新興市場の通貨の場合はデータの範囲の上限に近くなり高くなります。相関係数は、ペアによって異なる関係性を有しており、同一方向に非常に密接に関連して動くペアが高い正の相関となる一方で、逆方向に非常に密接に関連して動くペアが高い負の相関となるため、データの範囲は正の値から負の値の間で動きます。

短期借入および長期借入：有意な観察不能のデータは、利回り、期中償還率、デフォルト確率、損失率、ボラティリティおよび相関係数です。ボラティリティは、一般的に満期までの期日が長い金融商品よりも短いものの方が高くなるため、データの範囲は広範になります。相関係数は、同一方向に非常に密接に関連して動くペアが高い正の相関となる一方で、逆方向に非常に密接に関連して動くペアが高い負の相関となるため、データの範囲は正の値から負の値の間で変動します。

レベル３金融商品の推移

次の表は、毎期経常的に公正価値評価されるレベル３金融商品の2020年３月期および2021年３月期の損益と推移を示しております。レベル３金融商品は多くの場合、レベル１または２の金融商品によってリスクヘッジされております。以下の表の損益はこうしたヘッジ資産負債の損益を含んでいません。また、レベル３金融商品の公正価値は、市場で観察不能なデータと観察可能なデータの両方を使用して算定されます。したがって、以下の表は観察不能なデータの変動による実現および未実現損益と観察可能なデータの変動による実現および未実現損益の両方が反映されております。

2020年３月期および2021年３月期において、レベル３金融商品の損益は、野村の流動性と資金調達の管理に重要な影響を及ぼしませんでした。

（単位：十億円）

	2020年３月期									
	2020年３月期期首残高	当期純利益に含まれる額(1)	その他の包括利益に含まれる額	購入／発行(2)	売却／償還(2)	現金の授受	為替の変動による影響	レベル３への移動(4)(5)	レベル３からの移動(5)	2020年３月期期末残高
資産：										
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資										
エクイティ	13	△1	―	8	△4	―	0	1	△3	14
プライベートエクイティ・デット投資	26	1	―	8	△3	―	△1	―	―	31
日本地方債・政府系機関債	1	0	―	1	0	―	―	―	―	2
外国国債・地方債・政府系機関債	5	0	―	27	△26	―	0	5	△3	8
銀行および事業会社の負債証券・売買目的の貸付金	160	△2	―	158	△154	―	△7	113	△40	228
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	2	△1	―	1	△1	―	―	0	0	1
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	3	△8	―	93	△53	―	0	28	△1	62
不動産担保証券	69	4	―	197	△175	―	△1	―	―	94
債務担保証券（CDO）等	19	△21	―	184	△167	―	△1	25	△7	32
受益証券等	1	0	―	13	△14	―	0	0	0	0
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資合計	299	△28	―	690	△597	―	△10	172	△54	472
デリバティブ取引（純額）(3)										
エクイティ・デリバティブ	△8	29	―	―	―	△6	0	16	△12	19
金利デリバティブ	△54	9	―	―	―	△9	0	△1	1	△54
信用デリバティブ	△8	7	―	―	―	2	0	△12	10	△1
為替取引	20	△22	―	―	―	8	△1	0	2	7
商品デリバティブ	0	0	―	―	―	0	0	―	―	―
デリバティブ取引（純額）合計	△50	23	―	―	―	△5	△1	3	1	△29
小計	249	△5	―	690	△597	△5	△11	175	△53	443
貸付金および受取債権	129	0	―	163	△117	―	△3	93	△169	96
担保付契約	33	0	―	―	△27	―	△1	10	―	15
その他の資産										
その他	166	△31	0	43	△7	―	△3	0	―	168
合計	577	△36	0	896	△748	△5	△18	278	△222	722

（単位：十億円）

	2020年３月期									
	2020年３月期期首残高	当期純利益に含まれる額(1)	その他の包括利益に含まれる額	購入／発行(2)	売却／償還(2)	現金の授受	為替の変動による影響	レベル３への移動(4)(5)	レベル３からの移動(5)	2020年３月期期末残高
負債：										
トレーディング負債										
エクイティ	0	0	―	0	0	―	0	0	0	0
外国国債・地方債・政府系機関債	0	0	―	―	―	―	0	―	―	0
銀行および事業会社の負債証券	0	△1	―	1	△1	―	0	0	―	1
債務担保証券（CDO）等	―	0	―	4	△3	―	0	―	―	1
受益証券等	―	―	―	0	0	―	0	0	―	0
トレーディング負債合計	0	△1	―	5	△4	―	0	0	0	2
短期借入	31	0	0	65	△58	―	0	7	△16	29
支払債務および受入預金	0	0	―	6	0	―	0	0	△5	1
長期借入	535	6	0	254	△291	―	△1	56	△138	409
その他の負債	0	△8	―	2	△10	―	0	―	―	0
合計	566	△3	0	332	△363	―	△1	63	△159	441

（単位：十億円）

	2021年３月期									
	2021年３月期期首残高	当期純利益に含まれる額(1)	その他の包括利益に含まれる額	購入／発行(2)	売却／償還(2)	現金の授受	為替の変動による影響	レベル３への移動(4)(5)	レベル３からの移動(5)	2021年３月期期末残高
資産：										
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資										
エクイティ	14	5	―	23	△29	―	1	2	0	16
プライベートエクイティ・デット投資	31	11	―	19	△4	―	1	―	―	58
日本地方債・政府系機関債	2	0	―	0	0	―	―	0	0	2
外国国債・地方債・政府系機関債	8	1	―	21	△16	―	0	5	△7	12
銀行および事業会社の負債証券・売買目的の貸付金	228	1	―	66	△165	―	9	31	△35	135
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	1	1	―	6	0	―	0	0	0	8
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	62	0	―	12	△46	―	1	―	△23	6
不動産担保証券	94	△5	―	170	△155	―	2	―	0	106
債務担保証券（CDO）等	32	0	―	102	△104	―	0	0	△7	23
受益証券等	0	0	―	16	△16	―	0	0	―	0
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資合計	472	14	―	435	△535	―	14	38	△72	366
デリバティブ取引（純額）(3)										
エクイティ・デリバティブ	19	△43	―	―	―	△26	0	20	△11	△41
金利デリバティブ	△54	16	―	―	―	△6	1	△3	3	△43
信用デリバティブ	△1	△19	―	―	―	△14	△1	△4	1	△38
為替取引	7	20	―	―	―	△15	1	△2	4	15
デリバティブ取引（純額）合計	△29	△26	―	―	―	△61	1	11	△3	△107
小計	443	△12	―	435	△535	△61	15	49	△75	259
貸付金および受取債権	96	2	―	42	△69	―	7	41	△15	104
担保付契約	15	△1	―	―	△1	―	0	5	―	18
その他の資産										
その他	168	47	0	4	△39	―	5	―	0	185
合計	722	36	0	481	△644	△61	27	95	△90	566

（単位：十億円）

	2021年３月期									
	2021年３月期期首残高	当期純利益に含まれる額(1)	その他の包括利益に含まれる額	購入／発行(2)	売却／償還(2)	現金の授受	為替の変動による影響	レベル３への移動(4)(5)	レベル３からの移動(5)	2021年３月期期末残高
負債：										
トレーディング負債										
エクイティ	0	0	―	1	△1	―	0	0	0	0
外国国債・地方債・政府系機関債	0	0	―	0	0	―	1	―	―	1
銀行および事業会社の負債証券	1	0	―	4	△1	―	0	2	△1	5
債務担保証券（CDO）等	1	1	―	11	△10	―	0	―	―	1
受益証券等	0	0	―	0	0	―	0	―	―	0
トレーディング負債合計	2	1	―	16	△12	―	1	2	△1	7
短期借入	29	△5	0	220	△137	―	0	13	△27	103
支払債務および受入預金	1	0	0	0	0	―	―	1	△1	1
担保付調達	―	△1	―	―	―	―	0	―	―	1
長期借入	409	△35	△1	343	△284	―	0	111	△68	547
その他の負債	0	△2	―	33	0	―	0	1	△1	35
合計	441	△42	△1	612	△433	―	1	128	△98	694

(1) 主に連結損益計算書のトレーディング損益、プライベートエクイティ・デット投資関連損益に計上されており、投資持分証券関連損益、収益－その他および金融費用以外の費用－その他、金融収益および金融費用に計上されているものも含みます。

(2) 「購入／発行」にはトレーディング負債の増加、「売却／償還」にはトレーディング負債の減少を含みます。

(3) デリバティブ取引の各区分には、複数のリスク区分を複合的に参照するデリバティブも含まれております。例えば金利デリバティブには、金利リスクや為替リスクの複合的なデリバティブや、期中償還率のようなその他のリスクも同時に参照するデリバティブが含まれております。信用デリバティブには、クレジット・デフォルト・スワップのほか債券を参照するデリバティブも含まれております。

(4) 2020年３月期および2021年３月期の移動が生じた期間で認識した損益は重要な金額ではありませんでした。

(5) 「レベル３への移動」は、関連する評価データが観測不能になったか、もしくは重要になったためです。「レベル３からの移動」は、関連する評価データが観測可能になったか、もしくは重要ではなくなったためです。各金融商品に関連する評価データは、「有意な観察不能なデータに関する定量的および定性的な情報」をご参照ください。

レベル３金融商品に含まれる未実現損益

次の表は、野村が公正価値階層の中でレベル３として分類し、貸借対照表日現在で保有している金融商品に関連する2020年３月期および2021年３月期の未実現損益を示しております。

（単位：十億円）

	2020年３月期	2021年３月期
	未実現損益（1）	
資産：		
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資		
エクイティ	△2	4
プライベートエクイティ・デット投資	1	12
日本地方債・政府系機関債	0	0
外国国債・地方債・政府系機関債	△1	1
銀行および事業会社の負債証券・売買目的の貸付金	△5	△1
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	△1	0
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	△7	0
不動産担保証券	0	△3
債務担保証券（CDO）等	△19	△3
受益証券等	0	0
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資合計	△34	10
デリバティブ取引（純額）(2)		
エクイティ・デリバティブ	36	△66
金利デリバティブ	△19	16
信用デリバティブ	2	△21
為替取引	△24	19
デリバティブ取引（純額）合計	△5	△52
小計	△39	△42
貸付金および受取債権	△1	△3
担保付契約	0	△1
その他の資産		
その他	△20	41
合計	△60	△5
負債：		
トレーディング負債		
エクイティ	0	0
外国国債・地方債・政府系機関債	0	0
銀行および事業会社の負債証券	△1	0
債務担保証券（CDO）等	0	0
トレーディング負債合計	△1	0
短期借入(3)	1	4
支払債務および受入預金(3)	0	0
担保付調達(3)	－	0
長期借入(3)	19	△17
その他の負債	－	5
合計	19	△8

(1) 連結損益計算書のトレーディング損益、プライベートエクイティ・デット投資関連損益、投資持分証券関連損益、収益－その他および金融費用以外の費用－その他、金融収益および金融費用に計上されている損益を含みます。

(2) デリバティブ取引の各区分には、複数のリスク区分を複合的に参照するデリバティブも含まれております。例えば金利デリバティブには、金利リスクや為替リスクの複合的なデリバティブや、期中償還率のようなその他のリスク

も同時に参照するデリバティブが含まれております。信用デリバティブには、クレジット・デフォルト・スワップのほか債券を参照するデリバティブも含まれております。

(3) 貸借対照表日現在で保有しているレベル３金融商品に関連する未実現損益でその他の包括利益に計上されるものを含みます。2020年３月31日および2021年３月31日において、それぞれ2十億円および0十億円が当該未実現損益としてその他の包括利益に計上されております。

１株当たりの純資産価額を計算する事業体への投資

通常の営業活動で野村は、公正価値を測定するのが難しい投資会社の定義に該当するもしくは類似する性質を有する非連結の事業体に投資しております。それらの投資の一部は実務上の簡便法として公正価値を１株当たり純資産価額で算定しております。それらの投資のいくつかは１株当たり純資産価額とは異なる価格で償還されます。

次の表は、2020年３月31日および2021年３月31日現在の１株当たり純資産価額で計算または注記されている投資についての情報を記載しております。ビジネスの性質やリスクに関連させた主要なカテゴリー別に記載しております。

（単位：十億円）

	2020年３月31日			
	公正価値	コミットメント残高 (1)	償還頻度 (2)(現在償還可能なもののみ)	償還通知時期 (3)
ヘッジファンド	2	－	月次	当日-90 日
ベンチャー・キャピタル・ファンド	3	3	－	－
プライベート・エクイティ・ファンド	21	9	－	－
リアル・エステート・ファンド	6	1	－	－
合計	32	13		

（単位：十億円）

	2021年３月31日			
	公正価値	コミットメント残高 (1)	償還頻度 (2)(現在償還可能なもののみ)	償還通知時期 (3)
ヘッジファンド	2	－	月次	当日-30 日
ベンチャー・キャピタル・ファンド	4	2	－	－
プライベート・エクイティ・ファンド	18	21	－	－
リアル・エステート・ファンド	4	1	－	－
合計	28	24		

(1) 投資先に野村が支払わなくてはならない契約上のコミットメント残高を示しております。

(2) 野村が投資の繰上償還等を受けられる頻度を示しております。

(3) 償還が可能になる前に義務付けられている通知の時期を示しております。

ヘッジファンド：

これらのファンドには、さまざまな資産クラスに投資するファンド・オブ・ファンズへの投資が含まれております。これらの投資の公正価値は１株当たり純資産価額を用いて決定されております。大部分のファンドは６ヶ月以内に償還することができますが、契約上の理由、流動性および償還制限などのため６ヶ月以内に償還することができないファンドもあります。なお、償還停止中あるいは清算中のファンドの償還時期は明らかではありません。これらのファンドには、第三者への譲渡制限が設けられているものがあります。

ベンチャー・キャピタル・ファンド：

これらのファンドには、主にスタートアップのファンドが含まれております。これらの投資の公正価値は１株当たり純資産価額を用いて決定されております。大部分のファンドは６ヶ月以内に償還することができません。償還停止中あるいは清算中のファンドの償還時期は明らかではありません。これらのファンドには、第三者への譲渡制限が設けられているものがあります。

プライベート・エクイティ・ファンド：

これらのファンドは、主に欧州、米国、日本のさまざまな業界に投資をしております。これらの投資の公正価値は１株当たり純資産価額を用いて決定されております。これらのファンドの多くは中途償還に制限が課されています。これらのファンドには、第三者への譲渡制限が設けられているものがあります。

リアル・エステート・ファンド：

これらのファンドには、商業用不動産やその他の不動産への投資が含まれております。これらの投資の公正価値は１株当たり純資産価額を用いて決定されております。これらのファンドの多くは中途償還に制限が課されています。これらのファンドには、第三者への譲渡制限が設けられているものがあります。

金融商品の公正価値オプション

野村は編纂書815「デリバティブとヘッジ」（以下「編纂書815」）および編纂書825「金融商品」で容認された公正価値オプションを選択することにより公正価値で測定された特定の適格の金融資産と金融負債を有しております。野村が適格項目について公正価値オプションを選択した場合、当該項目の公正価値の変動は、損益において認識されます。公正価値オプションの選択は通常、その商品に対する会計上の取り扱いを改定させる事象が生じた場合を除いて、変更することはできません。

野村が公正価値オプションを適用している主な金融資産と金融負債および適用趣旨は以下のとおりであります。

・トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資およびその他の資産に計上されている、公正価値オプションを選択していなければ持分法を適用していた投資で、恒久的に保有する目的ではなく、値上がり益や配当収入を得る目的で保有され、出口戦略を有する投資。野村はこれらの投資目的をより忠実に連結財務諸表に反映させるために公正価値オプションを選択しております。

・貸付金および受取債権に計上されている、公正価値ベースでリスク管理をしている貸付金、顧客からの受取債権および貸出が実行された際に公正価値オプションが選択される貸出コミットメント。野村は、貸付金とリスク管理目的で取引しているデリバティブの価格変動によって生じうる損益の変動を軽減するため、公正価値オプションを選択しております。

・担保付契約および担保付調達に計上されている、公正価値ベースでリスク管理をしている売戻条件付買入有価証券および買戻条件付売却有価証券。野村は、売戻条件付買入有価証券および買戻条件付売却有価証券とリスク管理目的で取引しているデリバティブの価格変動によって生じうる損益の変動を軽減するため、公正価値オプションを選択しております。

・短期借入または長期借入に計上されている、2008年４月１日以後に発行されたすべての仕組債。仕組債および仕組債のリスク軽減目的で取引しているデリバティブの価格変動によって生じる損益の変動を軽減することを主に目的として公正価値オプションを選択しております。また、同様の目的により連結変動持分事業体が発行した社債や2008年４月１日より前に発行された一部の仕組債に対しても、公正価値オプションを選択しております。一部の子会社にて実行された一部の仕組借入および発行された仕組債以外の社債に対しても、公正価値オプションを選択しております。

・受入銀行預金に計上されている、一部の子会社にて実行された仕組預金。野村は、仕組預金および仕組預金のリスク軽減目的で取引しているデリバティブの価格変動によって生じる損益の変動を軽減することを主に目的として公正価値オプションを選択しております。

・長期借入に計上されている、編纂書860の規定上、金融資産の譲渡が担保付金融取引として処理される金融負債。野村は、公正価値オプションを選択しない場合に生じる損益の変動を軽減する目的で、公正価値オプションを選択しております。当該取引にともなう金融資産については、野村のエクスポージャーが通常ない、もしくはほとんどないものの、連結貸借対照表に公正価値で計上され、公正価値の変動は損益で認識されます。

・その他の資産に計上されている、再保険契約。野村は、測定基準の差異に起因する価格変動による損益の変動を軽減することを主に目的として公正価値オプションを選択しております。公正価値で評価された再保険契約の公正価値の変動は、連結損益計算書に計上されます。

野村はホールセール部門が組成および取得した2020年４月１日時点の特定の貸付金および貸出コミットメントに対し、編纂書326に従い公正価値オプションを適用しました。これらの貸付および貸出コミットメントは、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の渦中において積極的なリスク管理を行うために公正価値で測定することといたしました。
積極的なリスク管理とは、これらの金融商品に対するヘッジやポートフォリオ内での売買を指します。公正価値オプションの適用には、主に借手の活動や内部の信用格付け、信用リスクおよび市場リスクが考慮されます。

公正価値オプションを選択した貸付金および貸出コミットメントの公正価値は2020年４月１日時点で帳簿価額を下回っているため、帳簿価額を9,774百万円減少し、貸出コミットメントにかかわるその他の負債が5,888百万円増加しております。いずれの場合も、主に信用市場が不安定であったこと、および新型コロナウイルス感染症が信用スプレッドに影響を与えたことが要因です。

利益剰余金に対する税効果考慮後の累積的影響額は15,662百万円の減少となりました。2020年４月１日以降の公正価値の変動は、連結貸借対照表上トレーディング損益に計上しています。

2021年３月、野村は米国のプライム・ブローカレッジ取引に起因する受取債権について、公正価値ベースで積極的なリスク管理を行うため公正価値オプションを選択しました。これらの受取債権は、連結貸借対照表上貸付金および受取債権に計上され、その後の公正価値の変動は、連結損益計算書上トレーディング損益に計上されます。

公正価値オプションを適用した金融商品から生じる利息および配当金は、金融収益、金融費用またはトレーディング損益に計上されます。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期において、公正価値オプションを使って公正価値で測定されている金融商品の公正価値変動による損益を表示しております。

（単位：十億円）

	2020年３月期	2021年３月期
	損益（1）	
資産：		
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資（2）		
トレーディング資産	1	2
プライベートエクイティ・デット投資	△1	0
貸付金および受取債権	2	7
担保付契約（3）	4	5
その他の資産（2）	△16	51
合計	△10	65
負債：		
短期借入（4）	64	△83
支払債務および受入預金	0	3
担保付調達（3）	△2	9
長期借入（4）(5)	58	△194
その他の負債（6）	2	3
合計	122	△262

(1) 主に連結損益計算書のトレーディング損益および収益－その他に計上されております。
(2) 公正価値オプションを選択していなければ持分法を適用していたエクイティ投資を含んでおります。
(3) 売戻条件付買入有価証券および買戻条件付売却有価証券を含んでおります。
(4) 仕組債とその他の金融負債等を含んでおります。
(5) 金融資産の移転が譲渡に該当しないため、担保付金融取引として取り扱われることにともない認識される負債を含んでおります。
(6) 貸付金の貸出コミットメントを含んでおります。

野村は2020年３月31日および2021年３月31日現在において、アメリカン・センチュリー・カンパニーズInc.への39.19%、39.27%の経済的持分に対して公正価値オプションを適用しており、連結貸借対照表上、その他の資産－その他に含めております。

公正価値オプションを適用した金融資産の商品固有の信用リスクに重要な影響はありませんでした。

野村は公正価値オプションを適用した金融負債に対する自社クレジットの変化による影響額を、観察可能な自社クレジット・スプレッドの変動を反映したレートを用いたDCF法により計算しております。

その他の包括利益に計上されている自社クレジットの変化に起因する金融負債の公正価値の連結会計年度での変動、2020年３月期および2021年３月期に金融負債の消滅により純損益に組み替えられたその他の包括利益は下記のとおりであります。

（単位：十億円）

	2020年３月期	2021年３月期
その他包括利益変動額 － 貸方(△借方)	49	△88
純利益に組み替えられたその他の包括利益 － 貸方(△借方)	△1	△10
年度末累計その他包括利益変動額 － 貸方(△借方)	80	△11

2020年３月31日において、公正価値オプションを選択した貸付金および受取債権のうち、契約上元本が保証されている未回収元本総額の公正価値は、その未回収元本総額に対して8十億円下回っております。また、公正価値オプションを選択した長期借入のうち、契約上元本を保証している未償還元本総額の公正価値は、その未償還元本総額を27十億円下回っております。公正価値オプションを選択した貸付金および受取債権に関して、90日以上の延滞が生じたものはありませんでした。

2021年３月31日において、公正価値オプションを選択した貸付金および受取債権のうち、契約上元本が保証されている未回収元本総額の公正価値は、その未回収元本総額に対して219十億円下回っております。元本総額の大部分は、米国顧客のデフォルトに関連するヘッジの損失に対する請求権から生じております。また、公正価値オプションを選択した長期借入のうち、契約上元本を保証している未償還元本総額の公正価値は、その未償還元本総額を45十億円下回っております。公正価値オプションを選択した貸付金および受取債権に関して、90日以上の延滞が生じたものはありませんでした。

投資会社による投資

野村は、編纂書946「金融サービス―投資会社」に基づく投資会社におけるすべての投資を、公正価値で計上しており、公正価値の変動は連結損益計算書で認識されます。

信用リスクの集中

信用リスクの集中は、トレーディング業務、証券金融取引および引受業務から生じる場合があり、また政治的・経済的な要因の変化によって影響を受けることがあります。野村は、日本国政府、米国政府、英国政府（以下「U.K.」）、欧州連合（以下「EU」）加盟各国政府およびその地方自治体、政府系機関が発行した債券に対して、信用リスクが集中しております。こうした信用リスクの集中は一般的に、トレーディング目的有価証券の保有により発生しており、連結貸借対照表上トレーディング資産に計上されています。担保差入有価証券を含む政府、地方自治体および政府系機関の債券が当社の総資産に占める割合は、2020年３月期末に16%、2021年３月期末に15%となっております。

次の表は、野村が保有する政府、地方自治体および政府系機関債関連のトレーディング資産の地域別残高内訳を示しております。デリバティブ取引の信用リスクの集中については、連結財務諸表「注記３　デリバティブ商品およびヘッジ活動」をご参照ください。

（単位：十億円）

	2020年３月31日				
	日本	米国	EU & U.K.	その他	合計（1）
政府債・地方債および政府系機関債	1,934	1,889	2,704	672	7,199

（単位：十億円）

	2021年３月31日				
	日本	米国	EU & U.K.	その他	合計（1）
政府債・地方債および政府系機関債	1,715	1,888	2,329	620	6,552

（1）上記金額のほかに、連結貸借対照表上その他の資産－トレーディング目的以外の負債証券に国債・地方債および政府系機関債が2020年３月31日に321十億円、2021年３月31日に299十億円含まれております。これらの大部分は日本における国債・地方債・政府系機関債で構成されております。

公正価値評価されない金融商品の見積公正価値

一部の金融商品はトレーディング目的として保有されず、公正価値オプションが選択されないため、連結貸借対照表上毎期経常的には公正価値評価されておりません。こうした金融商品は一般的に契約上の満期金額、ないしは償却原価で計上されております。

下記に詳述する大部分の金融商品の帳簿価額は、本来短期であり、ごくわずかな信用リスクしか含まないため、公正価値に近似しております。これらの金融商品は連結貸借対照表上、現金および現金同等物、定期預金、取引所預託金およびその他の顧客分別金、顧客に対する受取債権、顧客以外に対する受取債権、売戻条件付買入有価証券ならびに借入有価証券担保金として計上される金融資産と短期借入、顧客に対する支払債務、顧客以外に対する支払債務、受入銀行預金、買戻条件付売却有価証券、貸付有価証券担保金およびその他の担保付借入として計上される金融負債を含んでおります。

本来長期または少なからず信用リスクを含む可能性があるその他の金融商品の公正価値は、帳簿価額と異なることがあります。このような金融資産は連結貸借対照表上、貸付金に計上され、また金融負債は連結貸借対照表上、長期借入に計上されております。

次の表は、2020年３月31日および2021年３月31日現在における、帳簿価額と公正価値、および特定の金融商品の区分ごとの公正価値階層内の分類を示しております。

（単位：十億円）

	2020年３月31日 (1)				
	帳簿価額	公正価値	レベル別公正価値		
			レベル１	レベル２	レベル３
資産：					
現金および現金同等物	3,192	3,192	3,192	－	－
定期預金	309	309	－	309	－
取引所預託金およびその他の顧客分別金	374	374	－	374	－
貸付金 (2)	2,848	2,842	－	2,201	641
売戻条件付買入有価証券	12,377	12,377	－	12,362	15
借入有価証券担保金	3,530	3,529	－	3,529	－
合計	22,630	22,623	3,192	18,775	656
負債：					
短期借入	1,487	1,487	－	1,458	29
受入銀行預金	1,276	1,276	－	1,275	1
買戻条件付売却有価証券	16,349	16,349	－	16,349	－
貸付有価証券担保金	961	962	－	962	－
その他の担保付借入	718	718	－	718	－
長期借入	7,776	7,733	2	7,263	468
合計	28,567	28,525	2	28,025	498

（単位：十億円）

	2021年３月31日 (1)				
	帳簿価額	公正価値	レベル別公正価値		
			レベル１	レベル２	レベル３
資産：					
現金および現金同等物	3,510	3,510	3,510	－	－
定期預金	281	281	－	281	－
取引所預託金およびその他の顧客分別金	374	374	－	374	－
貸付金 (2)	2,937	2,937	－	2,120	817
売戻条件付買入有価証券	10,775	10,775	－	10,757	18
借入有価証券担保金	5,264	5,264	－	5,264	－
合計	23,141	23,141	3,510	18,796	835
負債：					
短期借入	1,368	1,368	－	1,265	103
受入銀行預金	1,342	1,343	－	1,342	1
買戻条件付売却有価証券	13,360	13,360	－	13,360	0
貸付有価証券担保金	1,381	1,381	－	1,381	－
その他の担保付借入	393	393	－	393	－
長期借入	7,975	7,978	5	7,370	603
合計	25,819	25,823	5	25,111	707

(1) 経常的に公正価値評価される金融商品を含みます。

(2) 帳簿価額は貸倒引当金を控除した後の金額です。

非経常的に公正価値評価される資産および負債

野村は毎期経常的に公正価値評価される金融商品に加えて、一義的には公正価値以外の方法で計測され、毎期経常的には公正価値評価されない資産および負債を有しております。公正価値は当初取得時認識の後、減損を認識するなど特定の場合にのみ用いられます。

2020年３月31日において、非経常的に公正価値評価される資産および負債は、重要な金額ではありませんでした。

2021年３月31日において、関連会社の野村不動産ホールディングス株式会社に対する持分法投資が非経常的に公正価値評価されております。当該投資は連結貸借対照表上の関連会社に対する投資および貸付金に含まれておりましたが、47,661百万円の減損を認識しております。一時的でない減損額は市場価格を用いて測定され、公正価値の階層においてレベル１に分類されます。詳細は「注記20　関連会社およびその他の持分法投資先」をご参照ください。

３　デリバティブ商品およびヘッジ活動：

野村は、トレーディング目的およびトレーディング目的以外として先物、先渡、オプションおよびスワップを含む多様なデリバティブ金融商品取引を行っています。

トレーディング目的のデリバティブ

通常の営業活動の中で野村は、顧客ニーズの充足のため、もしくは野村のトレーディング目的のためまたは金利・為替相場・有価証券の市場価格等の不利な変動により野村に生じる損失発生リスクの低減のため、デリバティブ金融商品の取引を行っております。当該デリバティブ金融商品には、金利支払の交換、通貨の交換、または将来の特定日に特定条件で行う有価証券およびその他金融商品の売買等の契約が含まれております。

野村は、多様なデリバティブ取引において積極的にトレーディング業務を行っております。野村のトレーディングは、大部分が顧客ニーズに応えるものであります。野村は、証券市場において顧客の特定の金融ニーズと投資家の需要を結びつける手段として多様なデリバティブ取引を活用しております。また野村は、顧客が市場変化に合わせてそのリスク特性を調整することが可能となるよう、有価証券およびさまざまなデリバティブのトレーディングを積極的に行っております。こうした活動を行うにあたり野村は、資本市場商品の在庫を保有するとともに、他のマーケットメーカーへの売買価格の提示および他のマーケットメーカーとのトレーディングにより、市場において流動性を継続的に確保しております。こうした活動は、顧客に有価証券およびその他の資本市場商品を競争力のある価格で提供するために不可欠なものであります。

先物および先渡取引は、有価証券、外貨またはその他資本市場商品を将来の特定の日に特定の価格で購入または売却する契約であり、差金授受または現物受渡により決済が行われるものであります。外国為替取引は、直物、先渡取引を含み、契約当事者が合意した為替レートでの２つの通貨の交換をともなうものであります。取引相手が取引契約上の義務を履行できない可能性および市場価格の変動からリスクが発生します。先物取引は取引所を通じて行われ、当該取引所が取引の決済および取引相手の契約履行の保証を行うことになります。したがって、先物取引にかかる信用リスクはごくわずかであると考えられます。対照的に先渡取引は、一般的に当事者間で相対で取り決めるものであるため、該当する取引相手の契約履行の有無に影響されることになります。

オプション取引は、オプション料の支払を対価として、買い手に対し特定の期間または特定の日に特定の価格で金融商品をオプションの売り手から購入するかまたは当該売り手に売却する権利を付与する契約であります。オプションの売り手は、オプション料を受領し、当該オプションの原商品である金融商品の市場価格が不利な変動をするリスクを引き受けることになります。

スワップ取引は、合意内容に基づいて当事者が将来の特定の日に一定のキャッシュ・フローを交換することに同意する契約であります。契約によっては、金利と外貨とが組み合わされたスワップ取引になる場合もあります。スワップ取引には、取引相手が債務不履行の場合に損失を被るという信用リスクがともなっております。

こうしたデリバティブ金融商品により、野村が保有する金融商品または有価証券ポジションが経済的にヘッジされている場合には、総合的にみた野村の損失リスクは全面的にまたは部分的に軽減されることとなります。

野村は、デリバティブ金融商品の利用から生じる市場リスクを、ポジション制限、監視手続、多様な金融商品において相殺的なもしくは新たなポジションを保有する等のヘッジ戦略を含むさまざまな管理方針および手続きにより最小限にするよう努めております。

トレーディング目的以外のデリバティブ

野村がトレーディング目的以外でデリバティブを利用する主な目的は、金利リスクを管理し、特定の金融負債にかかる金利の性質を変換し、特定の外貨建負債証券の外国為替リスクを管理し、特定の在外事業体から発生する為替の変動による純投資分の変動を管理し、従業員等に対して付与される株価連動型報酬にかかる株価変動リスクを削減することであります。こうしたトレーディング目的以外で行うデリバティブ取引にともなう信用リスクについては、トレーディング目的で行うデリバティブ取引にともなう信用リスクと同様の手法により管理統制しております。

野村はデリバティブ金融商品を、特定の金融負債から生じる金利リスク管理および特定の外貨建負債証券から生じる外国為替リスク管理のため、公正価値ヘッジとして指定しております。これらのデリバティブ取引は、当該ヘッジ対象のリスクを減少させる面で有効であり、ヘッジ契約の開始時から終了時までを通じてヘッジ対象資産負債の公正価値の変動または為替変動と高い相関性を有しております。関連する評価損益はヘッジ対象資産負債にかかる損益と共に連結損益計算書上、金融費用または収益－その他として認識しております。

海外事業への純投資についてヘッジ指定されたデリバティブは、日本円以外が機能通貨である特定の子会社に関連付けられています。純投資ヘッジの有効性判定では、スポット・レートの変動により、デリバティブの公正価値の変動の有効部分が判定されます。ヘッジ手段のデリバティブの公正価値の変動のうちフォワード・レートとスポット・レートの変動の差による差額は有効性の判定から除かれ、連結損益計算書上、収益－その他に計上されております。その他すべての高い有効性を有するヘッジ手段の公正価値の変動は、当社株主資本の累積的その他の包括利益として認識されております。

デリバティブの信用リスクの集中

次の表は、野村の店頭デリバティブ取引における、清算機関で清算される取引を含めた金融機関への重要なエクスポージャーの集中について示したものであります。デリバティブ資産の公正価値の総額は、取引相手が契約条件に従った債務を履行できず、かつ受け入れている担保やその他の有価証券が無価値であったと仮定した場合に野村が被る最大限の損失を示しております。

（単位：十億円）

	2020年３月31日			
	デリバティブ資産の公正価値の総額	マスター・ネッティング契約に基づく取引相手毎の相殺額	デリバティブ取引純額に対する担保の相殺額	信用リスクに対するエクスポージャー純額
金融機関	17,711	△15,479	△1,707	525

（単位：十億円）

	2021年３月31日			
	デリバティブ資産の公正価値の総額	マスター・ネッティング契約に基づく取引相手毎の相殺額	デリバティブ取引純額に対する担保の相殺額	信用リスクに対するエクスポージャー純額
金融機関	13,474	△11,473	△1,500	501

デリバティブ活動

次の表は、デリバティブの想定元本と公正価値により、野村のデリバティブ活動の規模を示しております。それぞれの金額は、取引相手毎のデリバティブ資産およびデリバティブ負債の相殺前、およびデリバティブ取引純額に対する現金担保の相殺前の金額となっております。

（単位：十億円）

		2020年３月31日	
		デリバティブ資産	デリバティブ負債
	想定元本（1）	公正価値	公正価値（1）
トレーディング目的およびトレーディング目的以外のデリバティブ取引（2）(3)			
エクイティ・デリバティブ	47,976	1,921	2,008
金利デリバティブ	2,522,172	13,590	13,214
信用デリバティブ	36,155	407	457
為替取引	267,313	5,224	5,104
商品デリバティブ	601	9	6
合計	2,874,217	21,151	20,789
ヘッジ会計を適用しているデリバティブ取引			
金利デリバティブ	1,064	39	0
為替取引	115	－	1
合計	1,179	39	1
デリバティブ取引合計	2,875,396	21,190	20,790

（単位：十億円）

		2021年３月31日	
		デリバティブ資産	デリバティブ負債
	想定元本（1）	公正価値	公正価値（1）
トレーディング目的およびトレーディング目的以外のデリバティブ取引（2）(3)			
エクイティ・デリバティブ	40,396	1,402	2,229
金利デリバティブ	2,524,407	9,617	9,023
信用デリバティブ	38,850	455	523
為替取引	351,662	4,511	4,402
商品デリバティブ	334	1	0
合計	2,955,649	15,986	16,177
ヘッジ会計を適用しているデリバティブ取引			
金利デリバティブ	1,168	15	14
為替取引	130	5	－
合計	1,298	20	14
デリバティブ取引合計	2,956,947	16,006	16,191

(1) 編纂書815に基づき区分処理された組込デリバティブの金額を含んでおります。

(2) デリバティブ取引の各区分には、複数のリスク区分を複合的に参照するデリバティブも含まれております。例えば金利デリバティブには、金利リスクや為替リスクの複合的なデリバティブや、期中償還率のようなその他のリスクも同時に参照するデリバティブが含まれております。信用デリバティブには、クレジット・デフォルト・スワップのほか債券を参照するデリバティブも含まれております。

(3) トレーディング目的以外のデリバティブで、公正価値ヘッジないし純投資ヘッジを適用していないものの金額を含んでおります。2020年３月31日および2021年３月31日現在において、これらの金額は重要ではありませんでした。

デリバティブ関連の公正価値の変動はデリバティブの使用目的に応じて、損益もしくはその他の包括利益に計上されております。

デリバティブ取引の相殺

野村は、デリバティブ金融商品から生じる取引相手のクレジットリスクを与信審査、リスク上限の設定およびモニタリングによって管理しております。また、債務不履行時のリスクを低減させる目的で、一定のデリバティブ取引について主に現金や国債等の担保を徴求しております。場合により、野村は、取引相手の債務不履行時に野村による担保管理を可能とする契約のもと、当該担保の外部カストディアンへの差入れに同意することがあります。野村は、経済的観点から関連する担保を考慮した上で債務不履行時のリスクの評価を行っております。さらに、店頭デリバティブについては通常、野村の取引相手に対するクレジット・エクスポージャーを軽減するために、業界標準のマスター・ネッティング契約を交しております。マスター・ネッティング契約とは、取引相手がデフォルトした場合に、当該契約の対象となる取引金額および担保金額の一括清算および相殺を認める契約です。

特定の清算機関で清算される店頭デリバティブ取引および取引所で取引されるデリバティブ取引についても、清算機関または取引所がデフォルトした場合に同様の権利が認められる清算契約または参加者契約を結んでおります。野村では通常、前述した契約に含まれている取引の一括清算および相殺の法的有効性を裏付けるための法律意見書を外部より取得しております。

特定の取引相手および特定の地域において、野村は、マスター・ネッティング契約を交わさずにデリバティブ取引を行うことがあります。また、マスター・ネッティング契約を交わしている場合でも、野村は、一括清算および相殺の法的有効性を裏付ける十分な証拠を未入手または入手できないことがあります。このような状況は、各国の法律が一括清算および相殺を明確に禁止している場合や、相殺の法的有効性に関する法律が複雑、不明確または存在しない場合に起こり得ます。また、当該状況は、特定の政府、政府系機関、地方自治体、清算機関、取引所または年金ファンドとのデリバティブ取引について生じる可能性があります。

野村は、マスター・ネッティング契約の法的有効性を考慮して、特定の取引相手との取引から生じる信用リスクのヘッジ方法、取引相手のクレジット・エクスポージャーの算定方法およびリスク上限の設定方法、ならびに取引相手に徴求する担保の量および質を決定しております。

連結貸借対照表上では、法的有効性のあるマスター・ネッティング契約を締結している同一の取引相手とのデリバティブ資産および負債、現金担保の請求権（債権）および現金担保の返還義務（債務）は、編纂書210－20および編纂書815に定義された特定の条件に合致する場合は相殺して表示しております。

次の表は、連結貸借対照表に計上されるデリバティブ商品および関連する現金担保の相殺に関する情報を、デリバティブ契約の種類別に表しています。また、編纂書210－20および編纂書815に定義された条件に合致せず、連結貸借対照表上は相殺されないものの、法的有効性のあるマスター・ネッティング契約や清算機関または取引所のルールによって、取引相手がデフォルトした場合に野村が相殺することが認められている追加的な金額に関する情報も含んでおります。なお、マスター・ネッティング契約下にない、または一括清算および相殺の法的有効性を裏付ける十分な証拠がないマスター・ネッティング契約下にあるデリバティブ取引は、下表の中で相殺されておりません。

（単位：十億円）

	2020年３月31日		2021年３月31日	
	デリバティブ資産	デリバティブ負債（1）	デリバティブ資産	デリバティブ負債（1）
エクイティ・デリバティブ				
相対で決済されるデリバティブ取引	869	875	904	1,439
取引所で取引されるデリバティブ取引	1,052	1,133	498	790
金利デリバティブ				
相対で決済されるデリバティブ取引	11,881	11,438	8,456	7,871
清算機関で清算されるデリバティブ取引	1,692	1,758	1,147	1,146
取引所で取引されるデリバティブ取引	56	18	29	20
信用デリバティブ				
相対で決済されるデリバティブ取引	278	311	169	251
清算機関で清算されるデリバティブ取引	126	132	282	269
取引所で取引されるデリバティブ取引	3	14	4	3
為替取引				
相対で決済されるデリバティブ取引	5,224	5,105	4,516	4,402
商品デリバティブ				
相対で決済されるデリバティブ取引	1	1	0	0
取引所で取引されるデリバティブ取引	8	5	1	0
デリバティブ取引総額合計（2）	21,190	20,790	16,006	16,191
（控除）連結貸借対照表上相殺されている金額（3）	△19,248	△18,987	△14,786	△14,697
連結貸借対照表上に表示されている取引純額（4）	1,942	1,803	1,220	1,494
（控除）連結貸借対照表上相殺されていない金額（5）				
非現金担保	△182	△125	△240	△310
純額合計	1,760	1,678	980	1,184

（1）編纂書815に基づき区分処理された組込デリバティブの金額を含んでおります。

（2）マスター・ネッティング契約締結の有無、または当該契約の法的有効性を裏付ける十分な証拠の入手の有無に関わらず、すべてのデリバティブ資産総額およびデリバティブ負債総額を含んでおります。2020年３月31日において、マスター・ネッティング契約下にない、または法的有効性を裏付ける十分な証拠を未入手のマスター・ネッティング契約下にあるデリバティブ資産総額およびデリバティブ負債総額はそれぞれ1,013十億円および1,046十億円です。2021年３月31日において、同様のデリバティブ資産総額およびデリバティブ負債総額はそれぞれ392十億円および589十億円です。

（3）編纂書815に基づき、野村が法的有効性について十分な証拠を入手しているマスター・ネッティング契約あるいは同等の内容の契約により、同一の取引相手とのデリバティブ資産と負債の相殺および相殺されたデリバティブ取引純額と現金担保との相殺を表します。2020年３月31日において、野村はデリバティブ負債に対する差入現金担保を1,679十億円相殺し、デリバティブ資産に対する受入現金担保を1,940十億円相殺いたしました。また2021年３月31日において、野村はデリバティブ負債に対する差入現金担保を1,594十億円相殺し、デリバティブ資産に対する受入現金担保を1,683十億円相殺いたしました。

（4）相殺されたデリバティブ資産および負債は連結貸借対照表上それぞれ、トレーディング資産およびプライベート・エクイティ投資－トレーディング資産とトレーディング負債に計上されております。区分処理された組込デリバティブは参照している原契約の満期に応じて、短期借入ないしは長期借入に計上されております。

(5) 編纂書210－20および編纂書815に基づいた連結貸借対照表上の相殺表示が認められていないものの、取引相手がデフォルトした場合は法的に有効性のある相殺権を有する金額を表しております。相殺の法的有効性について十分な証拠を未入手のデリバティブおよび担保契約にかかる金額は含まれておりません。なお、2020年３月31日において、デリバティブ取引純額と相殺されなかった差入現金担保および受入現金担保はそれぞれ374十億円および540十億円です。2021年３月31日において、デリバティブ取引純額と相殺されなかった差入現金担保および受入現金担保はそれぞれ283十億円および572十億円です。

トレーディング目的のデリバティブ取引

区分処理された組込デリバティブを含むトレーディング目的のデリバティブ金融商品は公正価値で計上され、公正価値の変動は連結損益計算書の収益－トレーディング損益に計上されます。

次の表は、連結損益計算書に含まれるトレーディング目的およびトレーディング目的以外のデリバティブ関連の損益を、基となるデリバティブ取引の種類に応じて表しております。

（単位：十億円）

	2020年３月期	2021年３月期
トレーディング目的およびトレーディング目的以外のデリバティブ取引 (1)(2)		
エクイティ・デリバティブ	93	26
金利デリバティブ	△192	254
信用デリバティブ	△118	△90
為替取引	57	△11
商品デリバティブ	△1	50
合計	△161	229

(1) デリバティブ取引の各区分には、複数のリスク区分を複合的に参照するデリバティブも含まれております。例えば金利デリバティブには、金利リスクや為替リスクの複合的なデリバティブや、期中償還率のようなその他のリスクも同時に参照するデリバティブが含まれております。信用デリバティブには、クレジット・デフォルト・スワップのほか債券を参照するデリバティブも含まれております。

(2) トレーディング目的以外のデリバティブで、公正価値ヘッジないし純投資ヘッジを適用していないものの損益を含んでおります。2020年３月期のこれらの損益は重要な金額ではありませんでした。2021年３月期のこれらの損益は3十億円であります。

公正価値ヘッジ

野村は日本円もしくは外国通貨建ての固定ならびに変動金利債を発行しており、通常、発行社債にかかる固定金利の支払義務についてスワップ契約を締結することにより変動金利の支払義務に変換しております。このような取引に対しては、公正価値ヘッジを適用して会計処理を行っております。

次の表は、ヘッジ関係に指定されたヘッジ対象の資産負債の帳簿価額およびそれに含まれる公正価値ヘッジの累積損益調整を表しております。

（単位：十億円）

ヘッジ対象が含まれる連結貸借対照表項目	ヘッジ対象負債の帳簿価額		ヘッジ対象負債の帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジの累積損益調整（△損失）	
	前連結会計年度末（2020年３月31日）	当連結会計年度末（2021年３月31日）	前連結会計年度末（2020年３月31日）	当連結会計年度末（2021年３月31日）
長期借入	1,098	1,164	△36	2
合計	1,098	1,164	△36	2

公正価値ヘッジとして指定されたデリバティブ取引は公正価値で計上され、ヘッジ対象の資産負債にかかる損益と共に連結損益計算書の金融費用または収益－その他に計上されています。

次の表は、連結損益計算書に含まれる公正価値ヘッジとして指定されたデリバティブ関連の損益を、基となるデリバティブ取引の種類とヘッジ対象の性質に応じて表しております。

（単位：十億円）

	2020年３月期	2021年３月期
ヘッジ会計を適用しているデリバティブ取引		
金利デリバティブ	△26	29
合計	△26	29
ヘッジ対象の損益		
長期借入	26	△29
合計	26	△29

純投資ヘッジ

野村は一部の重要な為替リスクをもつ在外事業体に対して、外国為替デリバティブ取引を利用した為替ヘッジを行っており、これにヘッジ会計を適用しております。ヘッジ手段として指定されたデリバティブ取引およびデリバティブ取引以外の金融商品から発生する為替換算差額については、有効性評価から除外した部分を除いて、連結包括利益計算書のその他の包括利益－為替換算調整額（税引後）に計上されています。これは当該在外事業体を連結する際に発生する為替換算差額と相殺されております。

次の表は、連結包括利益計算書に含まれる純投資ヘッジとして指定されたデリバティブ取引から発生した損益を表しております。

（単位：十億円）

	2020年３月期	2021年３月期
ヘッジ手段		
為替取引	2	△7
合計	2	△7

ヘッジの有効性評価から除外した部分は、連結損益計算書の収益－その他に含まれております。2020年３月期および2021年３月期の損益は重要な金額ではありませんでした。

信用リスクに関する偶発事象に関する要項を含んだデリバティブ

野村は信用リスクに関する偶発事象についての要項を含んだ店頭デリバティブやその他の契約を結んでいます。これらの契約は、最も一般的には当社の長期信用格付けの引き下げといった信用リスクに関わる事象が発生した場合に追加担保やポジションの決済を求めることがあります。

2020年３月31日現在の負債側に計上されている信用リスクに関する偶発事象要項を含んだデリバティブ商品の公正価値の総計は750十億円となり、635十億円の担保を差し入れております。2020年３月31日時点における長期格付が１ノッチ引き下げられた場合、追加担保の差入れもしくは取引を決済するために求められる金額は3十億円です。

2021年３月31日現在の負債側に計上されている信用リスクに関する偶発事象要項を含んだデリバティブ商品の公正価値の総計は727十億円となり、583十億円の担保を差し入れております。2021年３月31日時点における長期格付が１ノッチ引き下げられた場合、追加担保の差入れもしくは取引を決済するために求められる金額は2十億円です。

クレジット・デリバティブ

クレジット・デリバティブとは、その原商品の１つあるいは複数が、ある特定（もしくは複数）の参照企業の信用リスク、もしくは企業群の信用リスクに基づく指数に関連するデリバティブ商品であり、契約に特定されている信用事由が発生するとクレジット・プロテクションの売り手は損失を被るリスクがあります。

野村が売り手となるクレジット・デリバティブは野村が保証型の契約の保証者として、あるいはオプション型の契約やクレジット・デフォルト・スワップ、あるいはその他のクレジット・デリバティブ契約の形態においてクレジット・プロテクションを提供するものとして、第三者の信用リスクを引き受ける契約やそうした契約を内包するものであります。

野村は通常のトレーディング業務の一環として、信用リスク回避目的、自己勘定取引および顧客ニーズに対応する取引目的でクレジット・デリバティブを取引しており、クレジット・プロテクションの買い手もしくは売り手となっております。

野村が主として使用するクレジット・デリバティブの種類は特定の第三者の信用リスクに基づき決済が行われる個別クレジット・デフォルト・スワップです。また、野村はクレジット・デフォルト指数に連動するものの販売やその他の信用リスク関連ポートフォリオ商品の発行を行っております。

契約で特定された信用事由が発生した場合、野村はクレジット・デリバティブ契約の履行をしなければなりません。信用事由の典型的な例には、参照企業の破産、債務不履行や参照資産の条件変更などがあります。

野村が売り手となるクレジット・デリバティブ契約は現金決済あるいは現物決済の契約になっております。現金決済の契約では、参照債務の不履行など信用事由の発生により支払いがなされた後は契約終了となり、野村による更なる支払い義務はなくなります。この場合、野村は通常支払いの対価としてカウンターパーティの参照資産を受け取る権利は有しておりませんし、参照資産の実際の発行体に対して直接支払い金額を請求する権利も有しません。現物決済の契約では、信用事由発生により契約額全額が支払われた場合に対価として参照資産を受け取ります。

野村は継続的にクレジット・デリバティブのエクスポージャーをモニターし管理しています。野村がプロテクションの売り手となった場合、プロテクションの対象と同一の参照資産、あるいはプロテクションの対象となる参照資産と発行体が同一であり、かつ当該資産と高い相関を有する価値変動を示すだろうと予想される資産を対象としたクレジット・プロテクションを第三者から購入することでリスクを軽減することができます。したがって、野村が売り手となったクレジット・デリバティブの支払い額を第三者からの支払いによって補填するために用いられるリコース条項としては、当該デリバティブ契約によってというよりむしろ、同一あるいは高い相関を有する参照資産を対象としたクレジット・プロテクションを別途購入することによる場合が最も一般的です。

野村は、購入したクレジット・デリバティブの想定元本を、次の表中に「クレジット・プロテクション買付額」として表示しています。これらの数値は売建クレジット・デリバティブの参照資産と同一の資産に対し、第三者から購入したクレジット・プロテクションの購入額であり、野村のエクスポージャーをヘッジするものです。野村が売り手であるクレジット・デリバティブに基づいて支払いを履行しなければならなくなる場合には、通常、その金額に近い金額を購入したクレジット・プロテクションから受け取る権利が発生します。

クレジット・デリバティブで明記される想定元本額は、契約に基づき野村が支払いをしなければならない場合の最大限の金額となります。しかしながら、支払いが起きる可能性や支払額に影響する下記の要素があるため、想定元本額は通常野村が実際に支払う金額を正確に表すものではありません。

信用事由の発生可能性：野村はクレジット・デリバティブの公正価値評価をする際に、参照資産に信用事由が発生し、野村が支払いをしなければならなくなる可能性を考慮しています。野村のこれまでの経験と野村によるマーケットの現状分析に基づきますと、野村がプロテクションを提供している参照資産のすべてについて１つの会計期間において同時に信用事由が発生する可能性はほとんど無いと考えています。したがって、開示されている想定元本額は、こうしたデリバティブ契約にかかる野村の実質的なエクスポージャーとしては、相当に過大な表示となっています。

参照資産からの回収価額：ある信用事由が発生した場合に、野村の契約に基づく債務額は、想定元本額と参照資産からの回収価額の差額に限定されます。信用事由が発生した参照資産からの回収価額がわずかであるにしても、回収価額はこれらの契約に基づいて支払う金額を減少させます。

野村は、野村が売り手となっているクレジット・デリバティブに関連して資産を担保として受け入れています。しかしながら、それらはクレジット・デリバティブに基づいて野村が支払う金額の回収に充てられるものではなく、相手方の信用事由の発生により、契約に基づいた野村への支払いに対して生じる経済的な損失リスクを軽減するためのものです。担保提供義務は個別契約ごとではなくカウンターパーティごとで決定され、また通常クレジット・デリバティブだけではなくすべての種類のデリバティブ契約を対象としております。

2020年３月31日および2021年３月31日現在の野村が売り手となるクレジット・デリバティブの残高および同一参照資産のクレジット・プロテクションの買付金額の残高は次のとおりであります。

（単位：十億円）

	2020年３月31日						
	帳簿価額（1）（△資産）／負債	潜在的な最大支払額または想定元本額					想定元本額
		計	満期年限				クレジット・プロテクション買付額
			１年以内	１～３年	３～５年	５年超	
クレジット・デフォルト・スワップ（個別）	96	8,018	2,323	2,238	2,552	905	5,836
クレジット・デフォルト・スワップ（指数）	18	8,064	721	2,455	4,179	709	6,364
その他のクレジット・リスク関連ポートフォリオ商品	65	357	39	130	175	13	274
クレジット・リスク関連オプションおよびスワップション	1	16	－	－	16	－	16
合計	180	16,455	3,083	4,823	6,922	1,627	12,490

（単位：十億円）

	2021年３月31日						
	帳簿価額（1）（△資産）／負債	潜在的な最大支払額または想定元本額					想定元本額
		計	満期年限				クレジット・プロテクション買付額
			１年以内	１～３年	３～５年	５年超	
クレジット・デフォルト・スワップ（個別）	△80	7,035	1,318	2,297	2,642	778	5,452
クレジット・デフォルト・スワップ（指数）	△246	10,235	1,271	4,065	3,989	910	7,737
その他のクレジット・リスク関連ポートフォリオ商品	10	396	73	180	131	12	280
クレジット・リスク関連オプションおよびスワップション	0	39	－	－	39	－	33
合計	△316	17,705	2,662	6,542	6,801	1,700	13,502

（1）帳簿価額は、取引相手毎または現金担保との相殺前のデリバティブ取引の公正価値であります。なお、資産残高は参照資産のクレジット・スプレッドが取引開始時よりタイトニングしたことによるものです。

次の表は、野村が売り手となるクレジット・デリバティブの参照資産の外部格付ごとの情報を表しております。格付は、S&P Global Ratingsによる格付、同社による格付がない場合はMoody's Investors Serviceによる格付、両社による格付がない場合にはFitch Ratings Ltd.または株式会社日本格付研究所による格付を使用しております。クレジット・デフォルト・スワップ（指数）についてはポートフォリオまたは指数に含まれる参照企業の外部格付の加重平均を使用しております。

（単位：十億円）

	2020年３月31日						
	潜在的な最大支払額または想定元本額						
	AAA	AA	A	BBB	BB	その他（1）	合計
クレジット・デフォルト・スワップ（個別）	122	1,683	1,935	2,643	1,198	437	8,018
クレジット・デフォルト・スワップ（指数）	24	153	2,211	4,027	1,318	331	8,064
その他のクレジット・リスク関連ポートフォリオ商品	―	―	2	191	73	91	357
クレジット・リスク関連オプションおよびスワップション	―	―	―	―	16	―	16
合計	146	1,836	4,148	6,861	2,605	859	16,455

（単位：十億円）

	2021年３月31日						
	潜在的な最大支払額または想定元本額						
	AAA	AA	A	BBB	BB	その他（1）	合計
クレジット・デフォルト・スワップ（個別）	198	1,218	1,887	2,098	753	881	7,035
クレジット・デフォルト・スワップ（指数）	114	128	1,880	6,294	1,415	404	10,235
その他のクレジット・リスク関連ポートフォリオ商品	―	―	4	237	58	97	396
クレジット・リスク関連オプションおよびスワップション	―	―	―	32	7	―	39
合計	312	1,346	3,771	8,661	2,233	1,382	17,705

（1）その他には、参照資産の外部格付が投資不適格であるものおよび参照資産の外部格付がないものが含まれております。

金融資産の売却にともない取引されるデリバティブ

野村は取引相手への金融資産の譲渡にともない別個の契約を同一相手先と結ぶことで、取引期間中における当該金融資産の実質的にすべての経済的リターンに対するエクスポージャーを野村が保持する取引を行うことがあります。これらの取引は主として相対のトータルリターンスワップまたは実質的なトータルリターンスワップであるデリバティブをともなう有価証券の売却取引により行われます。

これらの取引は、編纂書860における金融資産の消滅の要件を満たした場合には有価証券の売却およびデリバティブとして別々に会計処理されます。金融資産の消滅の要件を満たさない場合、金融資産の譲渡とデリバティブは単一の担保付資金調達取引として会計処理され、連結貸借対照表上、長期借入として計上されます。

前連結会計年度末において、担保付資金調達取引ではなく売却として会計処理されているトータルリターンスワップまたは実質的なトータルリターンスワップをともなう売却取引は該当ありません。

当連結会計年度において、有価証券の売却とトータルリターンスワップをともなう取引が売却として会計処理されております。譲渡日時点における有価証券の公正価値と現金受取額はそれぞれ69,405百万円および69,535百万円です。当連結会計年度末において、野村が認識を中止した資産の有価証券の公正価値と当該取引より生じるトータルリターンスワップの負債残高の総額はそれぞれ67,773百万円および1,539百万円です。

４　顧客に提供したサービスから得た収益：

サービスの種類ごとの収益

次の表は、2020年３月期および2021年３月期の連結損益計算書において関連する項目ごとに、野村が顧客に提供したサービスから得た収益の内訳を表しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
委託・投信募集手数料	308,805	376,897
投資銀行業務手数料	103,222	108,681
アセットマネジメント業務手数料	238,202	230,047
その他	49,901	44,235
合計	700,130	759,860

委託・投信募集手数料に計上される金額は主に、顧客への取引執行・清算および投資信託募集サービスから発生しており、半分程度は営業部門に含まれ、残りは主にホールセール部門に含まれます。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期の委託・投信募集手数料の内訳を表しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
株式委託手数料	196,491	262,286
投資信託募集手数料	66,664	68,794
その他手数料	45,650	45,817
合計	308,805	376,897

投資銀行業務手数料は、財務アドバイザリーサービス、引受および売出業務サービスから発生しており、多くはホールセール部門に含まれ、残りは主に営業部門に含まれます。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期の投資銀行業務手数料の内訳を表しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
引受および売出手数料 － 株式	13,958	30,647
引受および売出手数料 － 債券	25,546	23,120
財務アドバイザリーサービス	41,646	37,760
その他	22,072	17,154
合計	103,222	108,681

アセットマネジメント業務手数料は、アセットマネジメント業務サービスから発生しており、多くはアセットマネジメント部門に含まれ、残りは主に営業部門に含まれます。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期のアセットマネジメント業務手数料の内訳を表しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期 自　2019年４月１日 至　2020年３月31日	2021年３月期 自　2020年４月１日 至　2021年３月31日
アセットマネジメントフィー	159,494	150,218
事務手数料	62,619	63,215
カストディアルフィー	16,089	16,614
合計	238,202	230,047

以下の表は、顧客に対して提供した主要なサービスごとの収益認識基準、仮定や重要な判断についての要約情報を示すもので、それぞれのサービスに含まれる履行義務の性質、それらの履行義務が一時点で充足されるか一定期間で充足されるかを含んでいます。一定期間に履行義務が充足されるものについては、収益認識を行うためのインプット、アウトプット法の説明を行っています。

サービスの種類	サービスの概要	主要な収益認識基準、仮定および判断
取引執行・清算および投資信託募集サービス	顧客の有価証券の委託売買	取引執行および清算手数料は、一時点、つまり約定日に認識されます
	ファンドの販売	ファンドの販売報酬は、当該ファンドの投資持分が第三者に販売された時点で認識されます
	顧客の有価証券およびデリバティブの清算代行	野村が、投資情報調査やこれに類するサービスを代理人として提供する場合の手数料は、ソフトダラーの金額を差し引いた純額で認識されます
財務アドバイザリーサービス	M&Aの仲介など、特定の取引に関連する顧客に対する財務的助言の提供	成功報酬は変動対価であり、重要な戻し入れが発生しないと判断された時点、つまり通常は取引が完了した時点で認識されます
	特定の取引以外や全般的企業情報および同種の調査に関する財務的助言の提供	着手金やマイルストーン報酬は、関連する履行義務が一定期間に従い充足されるか、または一時点に充足されるかの判断に基づき、関連する期間にわたり認識される、または関連する取引が完了するまで繰り延べられた上で認識されることになります
	フェアネスオピニオンの発行	
	顧客のための複雑な金融商品の組成業務	収益が一時点で認識されるか、一定期間に認識されるかの判断は、報酬が（事業買収もしくは売却のように）顧客のための特定の取引または成果に影響を受けるか否か、当該特定の取引の実施前に顧客に提供された便益の性質と程度、および、それらの取引または成果の契約全体に占める重要性に基づいて決定されます 関連する履行義務が一定期間に従い充足される着手金やマイルストーン報酬は、期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、通常契約期間にわたり、均等に認識されます
引受および売出業務サービス	負債性、資本性その他の金融商品の引受業務	引受や、募集に関する収益は、当該業務の完了時点で認識されます
	売出業務	融資の実行が見込まれないコミットメントフィーは、時間の経過に基づきファシリティの期間に応じて均等に認識されます
	顧客向け貸付金のアレンジ業務	引受および募集に関するコストは、野村が当事者または代理人として行動しているかどうかによって収益の控除または総額で認識されます
	顧客向けローンシンジケート業務	

サービスの種類	サービスの概要	主要な収益認識基準、仮定および判断
アセットマネジメント業務サービス	ファンド、投資信託やその他の投資ビークルの運用 投資助言サービスの提供 カストディや事務サービスの提供	ファンド、投資信託、その他の事業体のマネジメント業務手数料は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、通常契約期間にわたり、均等に認識されます 成果に基づく報酬は一時点で認識される変動対価であり、履行状況に基づき重要な戻し入れがないと判断された場合に認識されます カストディや事務手数料は時間に応じて均等に認識されます

一時点で認識される収益に関して、報酬の支払いは、通常、履行義務の充足と同時、または、履行義務を充足して以降の、数日または数か月間内で受領されます。一定期間を通じて認識される収益に関する報酬の支払いは、通常、毎月、３か月ごと、もしくは６か月ごとに受領されます。

上述の、野村が提供する金融サービスの提供契約は、通常、金額的に重要な野村からの、または野村への金融要素を含みません。このような要素が契約に含まれていなければ、金融要素が実質的に１年以内である重要な金融要素の効果を調整しないとする、編纂書606「顧客との契約から生じる収益」（以下「編纂書606」）で許容される経理規則を適用しています。また、このような契約は返還権や顧客への同様の要素を含みません。

顧客との契約資産・負債残高

顧客との契約に沿って野村または顧客が行動した際に、顧客との契約資産、受取債権、契約負債は、野村の貸借対照表に計上されます。

顧客との契約資産は、野村により全部または部分的な履行義務の充足が完了することにより認識する未収収益、つまり、野村が顧客に対してサービスを提供して受け取った、時の経過以外の条件付き対価の受領権を示しています。顧客との契約から生じた受取債権は、野村が提供したサービスと交換に対価を受け取る無条件の権利です。野村の連結貸借対照表において、顧客との契約から生じた受取債権と契約資産は、顧客に対する受取債権に表示されます。契約負債は、受領済みまたは受領予定の対価に対する将来のサービスの提供義務を含み、顧客との契約に認識される負債です。契約負債は、野村の連結貸借対照表の顧客に対する支払債務に表示されます。

以下の表は、編纂書606の対象範囲に含まれる顧客との契約から生じた受取債権および契約負債に関する残高を示しています。前連結会計年度末および当連結会計年度末における契約資産は、重要ではありません。

（単位：百万円）

	前連結会計年度末 （2020年３月31日）	当連結会計年度末 （2021年３月31日）
顧客との契約から生じた受取債権	103,557	85,205
契約負債（1）	3,444	3,497

（1）契約負債は、主に投資助言サービスの提供から発生し、期間の経過に関連して認識されます。

2019年３月期末の契約負債の残高は2020年３月期に、2020年３月期末の契約負債の残高は2021年３月期に、それぞれ収益として認識されています。過年度に充足済みの履行義務に基づき、2020年３月期に744百万円、2021年３月期に1,565百万円の収益を認識しています。

残存する履行義務に配分された取引価格

野村は、2020年3月期において、個別に１年超と見込まれる契約期間を有する重要な取引を行っておりません。2021年3月期において、残存する履行義務に配分した取引価格は1,187百万円です。

なお、編纂書606の容認規定に基づき、当初から１年以内と見込まれる履行義務の残存部分に関する開示は行っていないため、上記には含まれておりません。また、取引価格に含まれていない顧客との契約から生じる重要な対価はありません。

契約コスト

編纂書340「その他の資産と繰延費用」の容認規定に基づき、資産化した場合の償却期間が１年以内となる契約獲得に関する増加コストを発生時に費用として認識しております。結果として、前連結会計年度末および当連結会計年度末における契約コストから認識される資産は重要ではありません。

５　担保付取引：

野村は、主に顧客のニーズを満たす、トレーディング商品在庫を利用して資金調達を行う、および決済のために有価証券を調達するという目的で、売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引、担保付有価証券借入取引および担保付有価証券貸付取引ならびにその他の担保付借入を含む担保付取引を行っております。

売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引、担保付有価証券借入取引および担保付有価証券貸付取引は通常、業界標準のマスター・ネッティング契約を交わしており、クレジット・エクスポージャーは軽減されております。特定の清算機関で清算される売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引についても、清算機関がデフォルトした場合に同様の権利を認める清算契約または参加者契約を結んでおります。野村では通常、前述した契約に含まれている取引の一括清算および相殺の法的有効性を裏付けるための法律意見書を外部より取得しております。

特定の取引相手および特定の地域において、野村は、マスター・ネッティング契約を交わさずに売戻条件付有価証券買入取引、買戻条件付有価証券売却取引、担保付有価証券借入取引および担保付有価証券貸付取引を行うことがあります。また、マスター・ネッティング契約を交わしている場合でも、野村は、一括清算および相殺の法的有効性を裏付ける十分な証拠を未入手または入手できないことがあります。このような状況は、各国の法律が一括清算および相殺を明確に禁止している場合や、相殺の法的有効性に関する法律が複雑、不明確または存在しない場合に起こり得ます。また、当該状況は、特定の政府、政府系機関、地方自治体、清算機関、取引所または年金ファンドとの売戻条件付有価証券買入取引、買戻条件付有価証券売却取引、担保付有価証券借入取引および担保付有価証券貸付取引について生じる可能性があります。

野村は、マスター・ネッティング契約の法的有効性を考慮して、特定の取引相手との取引から生じる信用リスクのヘッジ方法、取引相手のクレジット・エクスポージャーの算定方法およびリスク上限の設定方法、ならびに取引相手に徴求する担保の量および質を決定しております。

こうした取引において野村は、日本および海外の国債、地方債および政府系機関債、不動産ローン担保証券、銀行および事業会社の負債証券ならびに投資持分証券を含む担保の受入れまたは差入れを行っております。ほとんどの場合野村は、受け入れた有価証券について、買戻契約の担保として提供すること、有価証券貸付契約を締結することまたは売建有価証券の精算のために取引相手へ引渡しを行うことが認められております。売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引では、一般的に受け渡される担保は有価証券であり、担保価値は受け渡される現金の金額よりも通常大きくなります。野村が有価証券を借り入れる場合、通常担保金もしくは代用有価証券を差し入れる必要があります。また逆に野村が有価証券を貸し付ける場合、通常野村は担保金もしくは代用有価証券を受け入れます。野村は取引期間を通じて受け入れまたは差し入れている有価証券の市場価額を把握し、必要な場合には取引が十分に保全されるよう追加の担保金もしくは代用有価証券を徴求しております。

担保付取引の相殺

連結貸借対照表上では、マスター・ネッティング契約を締結している同一の取引相手との売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引、担保付有価証券借入取引および担保付有価証券貸付取引は、編纂書210－20に定義された特定の条件に合致する場合は相殺して表示しております。特定の条件には、取引の満期、担保が決済される振替機関、関連する銀行取決め、マスター・ネッティング契約における一括清算および相殺の法的有効性などに関する要件が含まれます。

次の表は、連結貸借対照表上のこうした担保付取引の相殺に関する情報を表しております。取引相手がデフォルトした場合に追加的に相殺が認められるマスター・ネッティング契約を締結している取引に関する情報も含んでおります。なお、マスター・ネッティング契約下にない、または一括清算および相殺の法的有効性を裏付ける十分な証拠がないマスター・ネッティング契約下にある取引は、下表の中で相殺されておりません。

（単位：十億円）

	2020年３月31日			
	売戻条件付 有価証券買入 取引	担保付 有価証券借入 取引	買戻条件付 有価証券売却 取引	担保付 有価証券貸付 取引
取引総額（1）	32,425	3,508	36,397	1,252
（控除）連結貸借対照表上相殺されている金額（2）	△20,048	－	△20,048	－
連結貸借対照表上に表示されている取引純額（3）	12,377	3,508	16,349	1,252
（控除）連結貸借対照表上相殺されていない額（4）				
非現金担保	△10,507	△2,381	△8,980	△1,067
現金担保	△5	－	△40	－
純額合計	1,865	1,127	7,329	185

（単位：十億円）

	2021年３月31日			
	売戻条件付 有価証券買入 取引	担保付 有価証券借入 取引	買戻条件付 有価証券売却 取引	担保付 有価証券貸付 取引
取引総額（1）	31,568	5,241	34,154	1,781
（控除）連結貸借対照表上相殺されている金額（2）	△20,793	－	△20,794	－
連結貸借対照表上に表示されている取引純額（3）	10,775	5,241	13,360	1,781
（控除）連結貸借対照表上相殺されていない額（4）				
非現金担保	△9,390	△3,211	△9,448	△1,488
現金担保	△1	－	△1	－
純額合計	1,384	2,030	3,911	293

(1) マスター・ネッティング契約締結の有無、または当該契約の法的有効性を裏付ける十分な証拠の入手の有無に関わらず、すべての取引残高を含んでおります。公正価値オプションの選択により公正価値で計上されている取引を含んでおります。2020年３月31日において、マスター・ネッティング契約下にない、または法的有効性を裏付ける十分な証拠を未入手のマスター・ネッティング契約下にある売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引の総額はそれぞれ627十億円および6,356十億円です。2020年３月31日において、マスター・ネッティング契約下にない、または法的有効性を裏付ける十分な証拠を未入手のマスター・ネッティング契約下にある担保付有価証券借入取引および担保付有価証券貸付取引の総額はそれぞれ998十億円および138十億円です。2021年３月31日において、マスター・ネッティング契約下にない、または法的有効性を裏付ける十分な証拠を未入手のマスター・ネッティング契約下にある売戻条件付有価証券買入取引および買戻条件付有価証券売却取引の総額はそれぞれ480十億円および2,653十億円です。2021年３月31日において、マスター・ネッティング契約下にない、または法的有効性を裏付ける十分な証拠を未入手のマスター・ネッティング契約下にある担保付有価証券借入取引および担保付有価証券貸付取引の総額はそれぞれ1,947十億円および213十億円です。

(2) 編纂書210－20に基づき、野村が法的有効性について十分な証拠を入手しているマスター・ネッティング契約あるいは同等の契約により、取引相手ごとに相殺した金額を表します。相殺した金額には、公正価値オプションの選択により公正価値で計上されている取引を含みます。

(3) 売戻条件付有価証券買入取引および担保付有価証券借入取引は、連結貸借対照表上それぞれ担保付契約－売戻条件付買入有価証券と担保付契約－借入有価証券担保金に計上されております。買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引は、連結貸借対照表上それぞれ担保付調達－買戻条件付売却有価証券と担保付調達－貸付有価証券担保金に計上されております。また、担保付有価証券貸付取引には、野村が貸し出した有価証券の担保として、売却または担保差入可能な有価証券を受け入れる取引を含んでおります。野村は受け入れた有価証券を公正価値で認識しており、同額を返還義務のある有価証券として負債に計上しております。当該負債は連結貸借対照表上、その他の負債に計上されております。

(4) 編纂書210－20に基づいた連結貸借対照表上の相殺表示が認められていないものの、取引相手のデフォルト発生時には法的に有効性のある相殺権を有する金額を表しております。相殺の法的有効性について十分な証拠を未入手の取引にかかる金額は含まれておりません。

買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引の残存契約期間別内訳

次の表は、2020年３月31日および2021年３月31日現在において、連結貸借対照表上、負債として計上されている買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引の編纂書210－20に基づく相殺表示前の残存契約期間別の内訳を示しております。

（単位：十億円）

	2020年３月31日					
	残存契約期間					
	オーバーナイトまたはオープン・エンド（1）	30日以内	30～90日	90日～１年	１年以上	合計
買戻条件付有価証券売却取引	11,004	21,505	2,570	983	335	36,397
担保付有価証券貸付取引	650	144	227	231	0	1,252
取引総額（2）	11,654	21,649	2,797	1,214	335	37,649

（単位：十億円）

	2021年３月31日					
	残存契約期間					
	オーバーナイトまたはオープン・エンド（1）	30日以内	30～90日	90日～１年	１年以上	合計
買戻条件付有価証券売却取引	13,837	16,452	1,991	1,590	284	34,154
担保付有価証券貸付取引	872	351	291	266	1	1,781
取引総額（2）	14,709	16,803	2,282	1,856	285	35,935

（1）オープン・エンド取引とは、取引の明確な契約満期日を定めずに、野村または取引相手の要求に基づいて取引を終了する取引であります。

（2）買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引は、連結貸借対照表上それぞれ担保付調達－買戻条件付売却有価証券と担保付調達－貸付有価証券担保金に計上されております。また、担保付有価証券貸付取引には、野村が貸し出した有価証券の担保として、売却または担保差入可能な有価証券を受け入れる取引を含んでおります。野村は受け入れた有価証券を公正価値で認識しており、同額を返還義務のある有価証券として負債に計上しております。当該負債は連結貸借対照表上、その他の負債に計上されております。買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引の取引総額は、上述の担保付取引の相殺にかかる開示の取引総額と一致いたします。

買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引における担保提供資産

次の表は、2020年３月31日および2021年３月31日現在において、連結貸借対照表上、買戻条件付売却有価証券および貸付有価証券担保金として計上されている買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引の編纂書210－20に基づく相殺表示前の担保提供資産別の内訳を示しております。

（単位：十億円）

	2020年３月31日		
	買戻条件付 有価証券売却取引	担保付有価証券 貸付取引	合計
エクイティおよび転換社債	132	1,032	1,164
日本国債・地方債・政府系機関債	607	－	607
外国国債・地方債・政府系機関債	29,378	5	29,383
銀行および事業会社の負債証券	1,821	178	1,999
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	26	－	26
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）(1)	4,162	－	4,162
債務担保証券（CDO）等	265	－	265
受益証券等	6	37	43
取引総額（2）	36,397	1,252	37,649

（単位：十億円）

	2021年３月31日		
	買戻条件付 有価証券売却取引	担保付有価証券 貸付取引	合計
エクイティおよび転換社債	724	1,600	2,324
日本国債・地方債・政府系機関債	1,168	0	1,168
外国国債・地方債・政府系機関債	27,531	8	27,539
銀行および事業会社の負債証券	1,926	117	2,043
商業用不動産ローン担保証券（CMBS）	6	－	6
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）(1)	2,532	－	2,532
債務担保証券（CDO）等	223	－	223
受益証券等	44	56	100
取引総額（2）	34,154	1,781	35,935

(1) RMBSにはパス・スルー証券および米国政府保証が付されたCMO（Collateralized Mortgage Obligations）を2020年３月31日現在4,021十億円、2021年３月31日現在2,170十億円含んでおります。

(2) 買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引は、連結貸借対照表上それぞれ担保付調達－買戻条件付売却有価証券と担保付調達－貸付有価証券担保金に計上されております。また、担保付有価証券貸付取引には、野村が貸し出した有価証券の担保として、売却または担保差入可能な有価証券を受け入れる取引を含んでおります。野村は受け入れた有価証券を公正価値で認識しており、同額を返還義務のある有価証券として負債に計上しております。当該負債は連結貸借対照表上、その他の負債に計上されております。買戻条件付有価証券売却取引および担保付有価証券貸付取引の取引総額は、上述の担保付取引の相殺にかかる開示の取引総額と一致いたします。

担保として受け入れた資産

野村が担保として受け入れた有価証券および有担保・無担保の貸借契約に基づき受け入れた有価証券のうち野村が売却または再担保の権利を有しているものの公正価値、ならびにそのうちすでに売却されもしくは再担保に提供されている額はそれぞれ以下のとおりであります。

（単位：十億円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
野村が担保として受け入れた有価証券および有担保・無担保の貸借契約に基づき受け入れた有価証券のうち野村が売却または再担保の権利を有しているものの公正価値	46,439	50,466
上記のうちすでに売却され（連結貸借対照表上ではトレーディング負債に含まれる）もしくは再担保に提供されている額	38,054	38,342

担保として差し入れた資産

野村は、買戻契約およびその他の担保付資金調達取引の担保として、自己所有の有価証券を差し入れております。担保受入者が売却または再担保に差し入れることのできる担保差入有価証券（現先レポ取引分を含む）は、連結貸借対照表上、トレーディング資産およびトレーディング目的以外の負債証券に担保差入有価証券として括弧書きで記載されております。野村が所有する資産であって、売却または再担保に差し入れる権利を担保受入者に認めることなく証券取引所および決済機関などに対して担保として差し入れられているものの概要は、それぞれ以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
トレーディング資産：		
エクイティおよび転換社債	133,066	239,393
政府および政府系機関債	1,183,457	1,064,164
銀行および事業会社の負債証券	59,734	32,262
住宅用不動産ローン担保証券（RMBS）	2,826,613	1,790,395
債務担保証券（CDO）等（1）	12,406	32,081
受益証券等	6,439	43,805
合計	4,221,715	3,202,100
トレーディング目的以外の負債証券	29	115,659
関連会社に対する投資および貸付金	2,760	4,136

（1）ローン担保証券（CLO）、資産担保証券（ABS）（クレジットカード・ローン、自動車ローン、学生ローン等）を含みます。

上記で開示されているものを除く担保提供資産は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
貸付金および受取債権	55,051	114,051
トレーディング資産およびプライベートエクイティ・デット投資	1,393,517	1,344,361
建物、土地、器具備品および設備	5,258	5,076
トレーディング目的以外の負債証券	149,991	1,047
その他	77	5,823
合計	1,603,894	1,470,358

上記の資産は主にその他の担保付借入および連結変動持分事業体の担保付社債、トレーディング目的担保付借入を含む担保付借入ならびにデリバティブ取引に関して差し入れられているものであります。トレーディング目的担保付借入については「注記11　借入」をご参照ください。

６　証券化および変動持分事業体：

証券化業務

野村は、商業用および居住用モーゲージ、政府系機関債および社債、ならびにその他の形態の金融商品を証券化するために特別目的事業体を利用しております。これらは、株式会社、匿名組合、ケイマン諸島で設立された特別目的会社、信託勘定などの形態をとっております。野村の特別目的事業体への関与としましては、特別目的事業体を組成すること、特別目的事業体が発行する負債証券および受益権を投資家のために引受け、売出し、販売することが含まれております。野村は金融資産の譲渡について、編纂書860の規定に基づき処理しております。編纂書860は、野村の金融資産の譲渡について、野村がその資産に対する支配を喪失する場合には、売却取引として会計処理することを義務付けております。編纂書860は、(a) 譲渡資産が譲渡人から隔離されていること（譲渡人が倒産した場合もしくは財産管理下に置かれた場合においても）、(b) 譲受人が譲り受けた資産を担保として差し入れるまたは譲渡する権利を有していること、もしくは譲受人が証券化または担保付資金調達の目的のためだけに設立された特別目的事業体の場合において、受益持分の保有者が受益持分を差し入れるまたは譲渡する権利を有していること、(c) 譲渡人が譲渡資産に対する実質的な支配を維持していないことという条件を満たす場合には支配を喪失すると規定しております。野村は特別目的事業体を使った証券化の際の留保持分など、こうした事業体に対する持分を保有することがあります。野村の連結貸借対照表では、当該持分は、公正価値により評価し、トレーディング資産として計上され、公正価値の変動はすべて収益－トレーディング損益として認識しております。証券化した金融資産に対して当初から継続して保有する持分の公正価値は観察可能な価格、もしくはそれが入手不可である持分については野村は、最善の見積もりに基づく重要な仮定を用いて、将来キャッシュ・フローを現在価値に割り引くことによって計算される価格を公正価値としております。その仮定には、見積もり信用損失、期限前償還率、フォワード・イールド・カーブ、それに含まれるリスクに応じた割引率が含まれます。これ以外に特別目的事業体に対して譲渡した金融資産に関連するデリバティブ取引を行うことがあります。

以上のように、野村は特別目的事業体へ譲渡した金融資産に対し、継続的関与を持つ場合があります。野村が2020年３月期および2021年３月期において、新たな証券化により特別目的事業体から譲渡対価として得たキャッシュ・インフローは202十億円、297十億円でした。また、野村からの資産の譲渡により認識した利益は2021年３月期において19十億円であり、2020年３月期は重要な金額ではありませんでした。さらに2020年３月期および2021年３月期において、譲渡対価として受け取った特別目的事業体が発行する負債証券の当初の公正価値は1,769十億円、2,799十億円であり、当該負債証券の第三者への売却により得たキャッシュ・インフローは1,245十億円、2,564十億円となっております。2020年３月31日現在および2021年３月31日現在において、継続的関与を持つ特別目的事業体に、野村が売却処理した譲渡金融資産の累計残高はそれぞれ4,177十億円、5,323十億円となっております。また、2020年３月31日現在および2021年３月31日現在において、野村はこれらの特別目的事業体に対してそれぞれ163十億円、160十億円の持分を当初から継続的に保有しております。2020年３月期および2021年３月期において、これらの継続して保有している持分に関連して特別目的事業体から受け取った金額はそれぞれ24十億円、27十億円となっております。

野村は、2020年３月31日現在および2021年３月31日現在において、これらの特別目的事業体との間に、契約外の財務支援は行っておりません。

次の表は、野村が継続的関与を持つ特別目的事業体に対する持分を保有するものの公正価値、およびその公正価値のレベル別の内訳を当該特別目的事業体に譲渡した資産の種類別に表しております。

（単位：十億円）

	2020年３月31日					
	レベル１	レベル２	レベル３	合計	うち、投資格付が適格なもの	それ以外
国債・地方債、および政府系機関債	－	158	－	158	158	－
事業債	－	－	－	－	－	－
モーゲージ関連商品	－	－	5	5	0	5
合計	－	158	5	163	158	5

（単位：十億円）

	2021年３月31日					
	レベル１	レベル２	レベル３	合計	うち、投資格付が適格なもの	それ以外
国債・地方債、および政府系機関債	－	154	－	154	154	－
事業債	－	－	－	－	－	－
モーゲージ関連商品	－	－	6	6	0	6
合計	－	154	6	160	154	6

2021年３月31日現在、野村が当初から継続して保有する持分の大半は、観察可能な価格に基づいて公正価値を算定しております。また、これらの継続して保有する持分の当初の公正価値は、大半がレベル２に該当します。

次の表は、金融資産を特別目的事業体に譲渡したが、編纂書860上は譲渡の要件を満たさずトレーディング資産となったもの、また、それにより担保付金融取引として会計処理されたために長期借入とされたものの金額およびその区分を表しています。なお、表上の資産はすべて同負債の担保となるもので、野村が資産を自由に処分することも、遡及されることもありません。

（単位：十億円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
資産		
トレーディング資産		
貸付金	45	106
負債		
長期借入	45	106

変動持分事業体

野村は通常の証券化およびエクイティ・デリバティブ業務の中で、変動持分事業体に対して金融資産の譲渡、変動持分事業体が発行したリパッケージ金融商品の引受け、売出し、販売を行っております。野村はマーケット・メーク業務、投資業務および組成業務に関連し、変動持分事業体にかかる変動持分の保有、購入、販売を行っております。

野村が変動持分事業体の持分を保有し、その事業体にとって最も重要な活動に支配力を持ち、その事業体にとって重要な便益を享受する権利または損失を被る義務が生じる場合、かつ野村が他の投資家の受託者たる要件を満たせない場合、野村は主たる受益者でありその事業体を連結しなければなりません。野村の連結変動持分事業体には、事業会社の発行する転換社債型新株予約権付社債やモーゲージおよびモーゲージ担保証券をリパッケージした仕組債を、投資家に販売するために組成されたものが含まれます。航空機のリース事業や、その他のビジネスに関連する変動持分事業体も連結しております。野村はまた、投資ファンド等、野村が主たる受益者となる場合は連結しております。

最も重要な決断を下すパワーには、変動持分事業体のタイプによりさまざまな形態があります。証券化、投資ファンド、CDO等の取引においては、担保資産の管理やサービシングが最も重要な決断を下すパワーであると野村は考えます。したがって、野村が担保資産の管理者やサービサーではなく、担保資産管理者やサービサーを交替させる権利や事業体を清算する権利を持たない限り、そのような変動持分事業体を連結いたしません。

変動持分事業体が利用される住宅不動産ローン担保証券の再証券化等の多くの取引において、取引期間中に重要な経済的意思決定が行われず、どの投資家も変動持分事業体を清算する一方的な力を持たない場合があります。そのような場合、野村は取引開始前になされた意思決定を分析し、変動持分事業体が保有する原資産の性質、変動持分事業体の仕組みへの第三者投資家の関与、第三者投資家の当初投資額、野村や第三者投資家が保有する変動持分事業体が発行した受益持分の金額と劣後構造といったさまざまな要素を考慮します。野村はこれまで、数多くの再証券化に出資しており、そのうちの多くの場合、事業体にとって最も重要な意思決定への支配力を第三者の投資家と共有していることから、野村は主たる受益者ではないと判断してきました。しかしながら、第三者投資家の当初投資額が重要ではない等、投資家が変動持分事業体の仕組みに関与していないと判断される場合は、野村はそのような変動持分事業体を連結しております。

次の表は、連結財務諸表上の連結変動持分事業体の資産および負債の金額、その区分を表しております。これらの資産および負債の大部分は事業会社の発行する転換社債型新株予約権付社債やモーゲージ、モーゲージ担保証券を証券化するための特別目的事業体に関するものであります。なお、連結変動持分事業体の資産はその債権者に対する支払義務の履行にのみ使用され、連結変動持分事業体の債権者は、通常、野村に対して変動持分事業体の所有する資産を超過する遡及権を有しておりません。

（単位：十億円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
連結貸借対照表上の変動持分事業体の資産		
現金および現金同等物	10	13
トレーディング資産		
株式関連商品	645	524
債券関連商品	454	414
モーゲージ関連商品	43	20
受益証券等	0	4
デリバティブ取引	19	1
プライベートエクイティ・デット投資	11	21
建物、土地、器具備品および設備	15	51
その他	24	26
合計	1,221	1,074
連結貸借対照表上の変動持分事業体の負債		
トレーディング負債		
デリバティブ取引	19	2
借入		
短期借入	117	74
長期借入	830	763
その他	4	2
合計	970	841

野村は変動持分事業体と継続的な関与がある限り、最新の事実と状況を基に、野村が主たる受益者であるかどうか当初の判定を継続的に見直しております。この判断は、変動持分事業体の構造や活動を含む仕組みの分析、野村や他者が保有する重要な経済的決定を下すパワーや変動持分の分析に基づいております。

野村が主たる受益者ではない場合でも変動持分事業体に対し変動持分を保有することがあります。そのような変動持分事業体に対し、野村が保有する変動持分には、商業用および居住用不動産を担保とした証券化やストラクチャード・ファイナンスに関連した優先債、劣後債、残余持分、エクイティ持分、主に高利回りのレバレッジド・ローンや格付けの低いローン等を購入するために設立された変動持分事業体に対するエクイティ持分、変動持分事業体を利用した航空機のオペレーティング・リースの取引に関する残余受益権、また事業会社の取得に関わる変動持分事業体への貸付や投資が含まれます。

次の表は非連結の変動持分事業体に対する変動持分の金額と区分、および最大損失のエクスポージャーを表しております。なお、最大損失のエクスポージャーは、不利な環境変化から実際に発生すると見積もられる損失額を表したものでも、その損失額を減少させる効果のある経済的ヘッジ取引を反映したものでもありません。変動持分事業体に対する野村の関与にかかわるリスクは帳簿価額、以下に記載されておりますコミットメントおよび債務保証の金額に限定されます。

（単位：十億円）

	2020年３月31日			2021年３月31日		
	連結貸借対照表上の変動持分		最大損失のエクスポージャー	連結貸借対照表上の変動持分		最大損失のエクスポージャー
	資産	負債		資産	負債	
トレーディング資産および負債						
株式関連商品	35	―	35	30	―	30
債券関連商品	73	―	73	60	―	60
モーゲージ関連商品	3,631	―	3,631	2,362	―	2,362
受益証券等	170	―	170	195	―	195
プライベートエクイティ・デット投資	11	―	11	3	―	3
貸付金	835	―	835	556	―	556
その他	11	―	11	19	―	19
貸出コミットメント、その他債務保証	―	―	84	―	―	110
合計	4,766	―	4,850	3,225	―	3,335

７　金融債権：

通常の営業活動の中で野村は、顧客に対して主に貸付契約、受取債権、貸出コミットメントおよび売戻条件付買入有価証券取引や有価証券借入取引といった担保付契約の形で融資を行っております。これらの金融債権は野村の連結貸借対照表上、資産として認識されており、要求払いまたは将来の確定日もしくは特定できる決済日に資金を受け取る契約上の権利をもたらすものです。

償却原価法で測定される金融債権の帳簿価額は、当連結会計年度のCECL引当金に応じて調整されます。2020年４月１日に、野村は編纂書326に規定された信用損失引当金の認識に関する新たな会計基準を採用しました。この会計基準は、発生損失ではなく、現在の予想信用損失に対する引当金の計上を要求しております。編纂書326において定義されるCECL減損モデルの当社の連結財務諸表への影響は「注記１　会計処理の原則」をご参照ください。

担保付契約

担保付契約は、連結貸借対照表上、売戻条件付買入有価証券に計上される売戻条件付買入有価証券取引および借入有価証券担保金に計上される有価証券借入取引から構成されており、この中には現先レポ取引が含まれております。売戻条件付買入有価証券取引および有価証券貸借取引は、主に国債あるいは政府系機関債を顧客との間において売戻条件付で購入する、または現金担保付で借り入れる取引です。野村は、原資産である有価証券の価値を関連する受取債権（未収利息を含みます）とともに日々把握し、適宜追加担保の徴求または返還を行っております。売戻条件付買入有価証券取引は通常買受金額に未収利息を加味した金額で連結貸借対照表に計上されております。有価証券借入取引は、通常現金担保付の取引であり、差入担保の金額が連結貸借対照表に計上されております。担保要件および担保水準の継続的な監視に基づく編纂書326で認められている実務上の簡便法を適用し金融商品の予想残存期間が短いことから、予想信用損失引当金は重要ではありません。

貸付金

野村が有する貸付金は、主に銀行業務貸付金、有担保短期顧客貸付金、インターバンク短期金融市場貸付金、および企業向貸付金から構成されております。

銀行業務貸付金は、おもに野村信託銀行株式会社によって実行された、個人向けおよび商業向けの有担保および無担保の伝統的な貸付金です。不動産ないしは有価証券により担保されている個人向けおよび商業向けの貸付金に対して、野村は担保価値が下落するリスクを負うことになります。銀行業務貸付金には、関係を維持する目的で投資銀行業務の取引先に対して提供する無担保の商業向け貸付金も含まれます。通常、投資銀行業務の一環として提供している無担保の商業向け貸付金については相手先の信用力が高いことがほとんどですが、野村は相手先の債務不履行リスクを負うことになります。保証付き貸付金については、保証人により保証が履行されないリスクを負うことになります。

有担保短期顧客貸付金は、野村のリテールおよびウエルス・マネジメントにおける証券仲介業務に関連した顧客に対する貸付金です。このような貸付金は顧客が有価証券を購入するための資金を提供しております。取引の開始にあたっては一定の委託保証金（担保適格有価証券または現金）の差入れが必要であり、また購入有価証券を取引期間中担保として預かっております。さらに当該有価証券の一定以上の公正価値の下落にあたっては、貸付金に対して担保価値が特定の割合を維持するように適宜委託保証金の追加差入れを徴求することができるため、野村が負うリスクは限定されております。当該顧客は、継続的に担保を補充することを要求かつ合理的に期待されています。

インターバンク短期金融市場貸付金は、短資会社を経由する短期（翌日および日中決済）取引が行われるコール市場において実行される、金融機関に対する貸付金です。コール市場の参加者は特定の金融機関に限定されており、かつこれらの貸付金は翌日決済またはきわめて期間が短いものであるため、野村が負うリスクは限定的であります。

企業向貸付金は、銀行業務貸付金を除く、主に法人顧客に対する商業向け貸付金です。企業向貸付金には、不動産または有価証券により担保されている有担保貸付金と、関係を維持する目的で投資銀行業務の取引先に対して提供する無担保の商業向け貸付金が含まれます。これらの貸付金に対して、野村は上記の銀行業務貸付金に含まれる、商業向け貸付金によって生じるリスクと同様のリスクを負うことになります。

連結貸借対照表上、貸付金に計上されている貸付金の種類別残高は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月31日		
	償却原価	公正価値(1)	合計
貸付金			
銀行業務貸付金	521,715	－	521,715
有担保短期顧客貸付金	296,833	8,905	305,738
インターバンク短期金融市場貸付金	865	－	865
企業向貸付金	1,232,851	796,236	2,029,087
貸付金合計	2,052,264	805,141	2,857,405

（単位：百万円）

	2021年３月31日		
	償却原価	公正価値(1)	合計
貸付金			
銀行業務貸付金	605,200	－	605,200
有担保短期顧客貸付金	436,221	－	436,221
インターバンク短期金融市場貸付金	1,289	－	1,289
企業向貸付金	1,082,239	818,523	1,900,762
貸付金合計	2,124,949	818,523	2,943,472
関連会社に対する貸付金	1,000	－	1,000
合計	2,125,949	818,523	2,944,472

(1) 公正価値オプションを選択した貸付金および貸出コミットメントであります。

2020年３月期において、貸付金の購入金額および売却金額は重要な金額ではありません。また、同期間において、トレーディング資産に組み替えられた貸付金は重要な金額ではありません。

2021年３月期において、貸付金の購入金額および売却金額は重要な金額ではありません。また、同期間において、トレーディング資産に組み替えられた貸付金は重要な金額ではありません。

CECL引当金

2020年４月１日に編纂書326が適用されたことにともない、野村は、回収見込みがある金額を除き、継続的に公正価値評価されない金融債権を含む以下の種類の金融商品について、CECL減損モデルを使用してCECLに対する引当金を設定しております。

・貸付金、受取債権およびコミットメントライン未実行残高
・現金預金
・リバース・レポ取引や証券貸借取引などの担保付契約
・顧客契約資産および債権
・その他の債権（信用取引未収金、保証金、中央清算機関へのデフォルト拠出金、再保険金、ファイナンス・リースへの純投資を含む）

個別の金融商品または金融商品のポートフォリオについてのCECLは、当該金融商品の残存予想耐用年数にわたる予想信用損失に基づき、報告日において測定され、過去の事象、現在の状況および将来の予測に関する情報を含む情報を考慮しています。将来の予測については今後３年間にわたる複数のシナリオを加重平均しており、それらへの重要なマクロ経済インプットは、GDPおよびクレジット・スプレッドを含んでおります。損失のリスクは、そのリスクがわずかである場合も考慮されております。野村は入手可能な最善の情報に基づいてCECLの引当金の見積もりを行っていますが、経済環境の変化または実際の結果と当初の仮定との差異を考慮して、将来の引当金の調整が必要となる場合があります。

野村は、予想信用損失の測定に用いられる金融商品の償却原価から未収利息を控除しております。2021年３月期末現在、未収利息の金額は重要ではありません。

CECL減損モデルに準拠したCECL引当金を決定するにあたり野村が使用する方法は、主に金融商品の性質や編纂書326で認められている実務上の簡便法が当社で適用されているかどうかに依拠しております。

CECL減損モデルの対象となる金融商品は、野村が貸出金を回収不能と判断し、将来の実質的なキャッシュ・フローを回収する合理的な見込みがなく、未回収の元本および利息を回収する現実的な手段がすべて尽くされた場合に償却されます。

以下の表は、2021年３月31日末現在におけるCECL減損モデルの対象となる重要な金融商品の種類ごとに使用されている方法論を要約したものであり、CECLの測定に影響を与える前提条件を示しております。

金融商品	CECLの算定方法
貸付金、コミットメントライン契約および特定の預金	・リスク部門が開発した完全損失率モデル ・デフォルト確率（PD）、デフォルト時損失率（LGD）、デフォルト時エクスポージャー（EAD）の各入力に基づいて予想信用損失を測定しております。 ・PDインプットには、内部リスク管理および自己資本の目的のために野村が使用している将来予想のシナリオが含まれております。 ・合理的なサポート可能な予測ができない期間には、即時復帰法が使用されます。 ・債務不履行に陥った金融商品、または債務不履行の可能性のある金融商品については、割引キャッシュ・フロー分析を用いて予想信用損失を測定しております。 ・金融商品が担保に依存している場合には担保の公正価値の不足に基づいて予想信用損失を測定しております。
担保付契約、有担保短期顧客貸付金およびプライム・ブローカレッジ貸付金	・リバース・レポ取引、短期担保付マージン・ローンおよびプライム・ブローカレッジ貸付金においては、頻繁な証拠金が要求され、カウンターパーティが証拠金を補充する能力を有するため、編纂書326で許容される実務上の簡便法により予想信用損失はリバース・レポ取引もしくはマージン・ローンの帳簿価額と当該担保の公正価額との差額に基づいております。 ・有価証券貸借取引は、一般的に非常に短い予想残存期間かつ担保保証されるため、過去の経験および一貫したモニタリングに基づき予想信用損失が一般的に重要でないと質的に判断されます。
顧客契約資産および債権	・予想信用損失は、通常、過去の経験、現在の経済状況、顧客の支払能力に関する特定の情報に基づく帳簿価額に損失率が適用される経年分析に基づいております。

編纂書326の適用以前は、償却原価で測定される金融商品に対して認識される信用損失引当金は、予想損失の最善の見積もりを反映した金額に基づき認識しておりました。貸倒引当金は、２つの項目から構成されており、１つ目は個別に減損の評価が行われた金融商品にかかる特定の項目、２つ目は個別の減損評価が行われず、過去の損失実績に基づき一括して減損の有無を評価される一般的な金融商品の項目で構成されております。引当金の特定の構成要素は、個別に減損の評価が行われた金融商品において発生する可能性のある損失を反映しております。減損は、当該金融商品の帳簿価額を、期待将来キャッシュ・フローを実効利子率で割り引いた現在価値、観察可能な市場価格、または担保で保全されている貸付金の場合は担保の公正価値のいずれかに調整することにより測定されております。

一般引当金は、個別に減損を判定している金融商品に対する引当金であり、期末日における入手可能な情報に基づく回収可能性の判断および基礎的前提に内在する不確実性を含んでおります。また、一般引当金は過去の貸倒実績を基に、現在の経済環境などの定性的要素を調整して測定されております。

次の表は、編纂書326の適用前の2020年３月期における貸倒引当金の推移を示しております。2020年3月期に新型コロナウイルスの感染拡大の影響により減損額が大きくなり、貸倒引当金の金額が増加しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期					
	貸付金に対する引当金				貸付金以外の債権に対する引当金	合計
	銀行業務貸付金	有担保短期顧客貸付金	企業向貸付金	小計		
期首残高	1,052	370	868	2,290	1,879	4,169
繰入	512	－	7,125	7,637	1,451	9,088
貸倒償却	－	－	－	－	△162	△162
その他(1)	－	△18	△49	△67	△16	△83
期末残高	1,564	352	7,944	9,860	3,152	13,012

(1) 外国為替の変動による影響を含んでおります。

次の表は、編纂書326で定義されたCECL減損モデルを使用して算定された、2021年３月期における貸倒引当金の推移を示しております。米国におけるプライム・ブローカレッジ取引に起因する信用損失により、当連結会計年度の貸倒引当金は大幅に増加しております。この事案に関する詳細は、「注記23　米国顧客との取引に起因した損害」をご参照ください。

（単位：百万円）

	2021年３月期					
	貸付金に対する引当金				貸付金以外の債権に対する引当金(2)	合計
	銀行業務貸付金	有担保短期顧客貸付金	企業向貸付金	小計		
期首残高(CECL適用前)	1,564	352	7,944	9,860	3,152	13,012
CECL適用時の影響額(1)	232	－	1,738	1,970	2	1,972
期首残高(CECL適用後)	1,796	352	9,682	11,830	3,154	14,984
繰入(3)	△196	－	38,211	38,015	1,060	39,075
貸倒償却	△318	△363	△0	△681	△1,600	△2,281
その他(4)	－	11	92	103	1,903	2,006
期末残高	1,282	－	47,985	49,267	4,517	53,784

(1) 2020年４月１日に編纂書326におけるCECL減損モデルの適用により認識された金額であります。
(2) 担保付契約、顧客契約資産および債権、およびその他の受取債権を含んでおります。
(3) 企業向貸付金の引当金に、2021年３月に米国顧客の債務不履行を受け、当該顧客への貸付金に対する貸倒損失41,561百万円の影響を含んでおります。「注記23　米国顧客との取引に起因した損害」をご参照ください。
(4) 外国為替の変動による影響および回収額を含んでおります。

不良債権のリストラクチャリング（TDR）

通常の営業活動の中で野村は、トレーディング目的以外で保有する貸付金を、債務者の財政難、市場環境の変化ないしは取引維持などの理由により、リストラクチャリングを行う場合があります。TDRは、債務者の財政難に関連して、債権者である野村が、経済的または法的な理由により譲歩を与えるものであります。

資産による貸付金の全額または一部の弁済ではなく、単なる条件変更によってTDRに該当することとなった貸付金に該当する予想信用損失は、通常、割引キャッシュ・フロー分析を用いて決定されております。TDRに際し、貸付金の全額または一部の弁済として受け取った資産は公正価値で認識されます。

新型コロナウイルスの感染症の拡大を契機として、財政的な困難にある借手に対して野村が譲歩として与える既存の貸付金の契約条件変更について協議をしております。これらの変更は通常、TDRとして会計処理されます。

2020年３月31日末現在、貸倒引当金を計上していない減損貸付金の残高は重要な金額ではありません。貸倒引当金を計上している減損貸付金の帳簿価額および未回収元本は14,678百万円、これにかかる貸倒引当金は8,282百万円でした。

2020年３月期および2021年３月期において発生したTDRは重要な金額ではありません。

利息計上中止ならびに延滞貸付金

利息が回収不能とみなされた場合、貸付金の利息計上を中止しております。借り手が経営難に陥っていると判断された場合、または利息や元本の支払いが90日以上遅延している場合、利息は回収不能としております。

利息計上の再開は、原則、貸付金が契約条件に則って履行されるようになったと認められる場合、すなわち延滞した元利金が全額返済された場合に限り行われます。貸付金の支払いが契約条件に則って履行されていない場合でも、元利金を合理的な期間内に全額回収できると合理的に見込める場合、または債務者が一定の期間継続して返済を行っている場合など特別な状況下においては利息の計上を再開する場合があります。

2020年３月31日末現在、利息計上を中止している貸付金は14,658百万円であり、主に有担保および無担保企業向貸付金であります。未収利息の計上が継続しており、90日以上の延滞が発生している貸付金の残高は重要な金額ではありません。

2021年３月31日末現在、利息計上を中止している貸付金は204,404百万円であり、主に有担保企業向貸付金であります。野村は、担保の運用または売却により返済が見込まれる信用損失引当金を決定する際に、実務上の簡便法として当該担保の公正価値を使用しております。2021年３月31日現在、米国顧客に対する貸付金が要因となり、信用損失引当金が41,561百万円増加しております。90日以上の延滞が発生している貸付金の残高は重要な金額ではありません。

信用の質の指標

野村は、債務者の信用力の低下または破綻等による債権の価値の下落や債務不履行といった信用リスクに晒されておりますが、貸付等に関する信用リスク管理は、内部格付に基づく与信管理を基礎として、融資実行時の個別案件ごとの綿密な審査と融資実行後の債務者の信用力の継続的なモニタリングを通じて行われております。

次の表は、公正価値で評価されたものを除く貸付金について、野村の内部格付またはそれに類する子会社の審査基準および年限別の区分により貸付金を種類別に表示しております。

（単位：百万円）

	2021年３月期							
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年以前	リボルビング	合計
有担保銀行業務貸付金								
AAA-BBB	54,179	115,003	17,106	12,450	4,240	17,634	—	220,612
BB-CCC	75,680	115,131	3,864	2,324	—	5,484	—	202,483
CC-D	—	—	—	—	—	—	—	—
その他(1)	—	61,185	—	—	—	—	—	61,185
有担保銀行業務貸付金合計	129,859	291,319	20,970	14,774	4,240	23,118	—	484,280
無担保銀行業務貸付金								
AAA-BBB	9,101	22,955	27,863	17,563	8,484	34,719	—	120,685
BB-CCC	—	—	235	—	—	—	—	235
CC-D	—	—	—	—	—	—	—	—
その他(1)	—	—	—	—	—	—	—	—
無担保銀行業務貸付金合計	9,101	22,955	28,098	17,563	8,484	34,719	—	120,920

（単位：百万円）

	2021年３月期							
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年以前	リボルビング	合計
有担保短期顧客貸付金								
AAA-BBB	―	―	―	―	―	―	―	―
BB-CCC	―	―	―	―	―	―	―	―
CC-D	―	―	―	―	―	―	―	―
その他(1)	170,514	141	―	―	―	―	265,566	436,221
有担保短期顧客貸付金合計	170,514	141	―	―	―	―	265,566	436,221
無担保インターバンク短期金融市場貸付金								
AAA-BBB	1,289	―	―	―	―	―	―	1,289
BB-CCC	―	―	―	―	―	―	―	―
CC-D	―	―	―	―	―	―	―	―
その他(1)	―	―	―	―	―	―	―	―
無担保インターバンク短期金融市場貸付金合計	1,289	―	―	―	―	―	―	1,289
有担保企業向貸付金								
AAA-BBB	33,965	261,182	45,880	9,817	6,406	27,672	97	385,019
BB-CCC	20,093	102,941	34,435	29,869	13,067	17,573	173,178	391,156
CC-D(2)	197,859	―	―	―	―	―	―	197,859
その他(1)	―	39	40	11	30	4,697	428	5,245
有担保企業向貸付金合計	251,917	364,162	80,355	39,697	19,503	49,942	173,703	979,279
無担保企業向貸付金								
AAA-BBB	―	―	―	―	―	―	―	―
BB-CCC	84	―	450	―	―	―	―	534
CC-D	―	―	―	―	―	―	―	―
その他(1)	1	191	8	97,212	―	5,014	―	102,426
無担保企業向貸付金合計	85	191	458	97,212	―	5,014	―	102,960
関連会社に対する貸付金								
AAA-BBB	1,000	―	―	―	―	―	―	1,000
BB-CCC	―	―	―	―	―	―	―	―
CC-D	―	―	―	―	―	―	―	―
その他(1)	―	―	―	―	―	―	―	―
関連会社に対する貸付金合計	1,000	―	―	―	―	―	―	1,000
合計	563,765	678,768	129,881	169,246	32,227	112,793	439,269	2,125,949

(1) 主に所定の担保率が維持されている貸付金であります。

(2) 米国顧客に対する貸付金197,859百万円を含んでおります。

野村グループで使用する内部格付の定義は以下の表に記載のとおりです。

格付 レンジ	定　義
AAA	最上位の信用力。債務者又は案件の債務を履行する能力は極めて高い。「AAA格」はクレジット部署が付与する最上位の格付である。デフォルト確率は極めて低い。
AA	非常に高い信用力。債務者又は案件の債務を履行する能力は非常に高い。デフォルト確率は非常に低いが、「AAA格」のデフォルト確率を上回る。
A	高い信用力。債務者又は案件の債務を履行する能力は高いが、上位の格付に比べ、事業環境や経済状況の悪化からやや影響を受けやすい。デフォルト確率は低いが、「AA格」のデフォルト確率を上回る。
BBB	良好な信用力。債務者又は案件の債務を履行する能力は適切であるが、上位の格付に比べ、事業環境や経済状況の悪化によって、債務履行能力が低下する可能性がより高い。デフォルト確率は中位にあるが、「A格」のデフォルト確率を上回る。
BB	投機的な信用力。債務者又は案件は、より低い格付ほど短期的には脆弱ではないが、事業環境、財務状況、又は経済状況の悪化に対して大きな不確実性、脆弱性を有しており、状況によっては債務を期日通りに履行する能力が不十分となる可能性がある。デフォルト確率は中位から高めで、「BBB格」のデフォルト確率を上回る。
B	極めて投機的な信用力。債務者又は案件は、「BB格」が付与される場合よりも脆弱である。現時点では債務を履行する能力を有しているが、事業環境、財務状況、または経済状況が悪化した場合には債務を履行する能力や意思が損なわれ易い。デフォルト確率は高く、「BB格」のデフォルト確率を上回る。
CCC	相当程度の信用リスク。債務者又は案件は、現時点で脆弱であり、その債務の履行は、良好な事業環境、財務状況、及び経済状況に依存している。デフォルト確率は非常に高く、「B格」のデフォルト確率を上回る。
CC	債務者又は案件は、現時点で非常に脆弱であり、債務の履行についても不確実性が非常に高い（デフォルト等級）。
C	債務者又は案件は、現時点で極めて脆弱であり、債務の履行についても不確実性が極めて高い（デフォルト等級）。
D	債務者又は案件は、契約通り債務の全部又は一部の履行を適時に行うことができないこと、当初の条件から信用供与者にとって著しく不利益となる契約条件に変更されること、破産・会社更生・民事再生等の手続きの開始、管財人の選任、その他清算、事業停止に相当する事実の発生、又はこれらに類似した状態。

野村は、債務者および債権に関する財務情報ならびにその他の情報に基づき、最低年１回、内部格付の見直しを行っております。また、リスクが高いまたは問題がある債務者については、より頻繁に内部格付の見直しを行うとともに、債務者の信用力に関する重大な事実が明らかになった際には、すみやかに内部格付の見直しを行うこととしております。

８　リース：

貸主側

野村は、主にオペレーティング・リースにより、国内外で不動産および航空機の賃貸を行っております。賃貸にかかる資産については、土地を除き取得価額から減価償却累計額を控除した金額で、また、土地については取得価額で、連結貸借対照表上のその他の資産－建物、土地、器具備品および設備に計上しております。

次の表は、オペレーティング・リースにより賃貸している資産を種類別に表示しております。

（単位：百万円）

	2020年３月31日			2021年３月31日		
	取得価額	減価償却累計額	帳簿価額（純額）	取得価額	減価償却累計額	帳簿価額（純額）
不動産（1）	354	△285	69	354	△288	66
航空機	16,071	△648	15,423	39,736	△1,382	38,354
合計	16,425	△933	15,492	40,090	△1,670	38,420

（1）不動産の取得価額、減価償却累計額、帳簿価額（純額）の金額は、自社利用分を含んでおります。

オペレーティング・リースにかかる資産の受取リース料として2020年３月期および2021年３月期にそれぞれ2,732百万円、1,878百万円を計上しております。これらは、連結損益計算書の収益－その他に計上しております。

2021年３月31日現在における解約不能オペレーティング・リースにかかる将来受け取る最低受取リース料の金額は、受取年限別に集計すると、以下のとおりであります。ファイナンス・リースにかかる受取リース料は重要な金額ではありませんでした。

（単位：百万円）

	2021年３月31日
	最低受取リース料
受取年限	
１年以内	3,057
１～２年	3,019
２～３年	2,992
３～４年	2,992
４～５年	2,992
５年超	20,639
合計	35,691

借主側

野村は、国内外でオフィス、特定の従業員用住宅、器具備品および情報・通信関連資産を通常業務の範囲内で主にオペレーティング・リースにより貸借しております。また、野村は、不動産および器具備品をオペレーティング・リースにより転貸借しております。野村のオペレーティング・リース使用権資産は、2020年３月31日および2021年３月31日現在でそれぞれ170,782百万円、185,085百万円となっております。ファイナンス・リース資産総額は、2020年３月31日および2021年３月31日現在で重要な金額ではありませんでした。これらは、連結貸借対照表上のその他の資産－建物、土地、器具備品および設備に計上しております。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期における野村が借手として計上したリース収益およびリース費用の金額を示しております。2020年３月期および2021年３月期のファイナンス・リース費用、短期リース費用、変動リース料およびセール・アンド・リースバック取引における純利益は重要な金額ではありませんでした。

（単位：百万円）

	2020年３月期 （自　2019年４月１日 至　2020年３月31日）	2021年３月期 （自　2020年４月１日 至　2021年３月31日）
リース費用		
オペレーティング・リース費用	48,475	49,168
その他収入と費用		
転貸総収入（1）	5,377	4,638

（1）転貸収入から、野村がヘッドリースの借手として支払ったリース料を控除しております。

リース取引によるキャッシュ・フロー

オペレーティング・リースにかかる支払リース料は、営業活動によるキャッシュ・フローに分類されます。リース開始日に認識される使用権資産およびリース負債は非現金取引に分類されます。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期における支払リース料によるキャッシュ・フローおよび新規に認識した使用権資産およびリース負債を示しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期 （自　2019年４月１日 至　2020年３月31日）	2021年３月期 （自　2020年４月１日 至　2021年３月31日）
営業活動によるキャッシュ・フロー － オペレーティング・リース	47,212	47,584
新規オペレーティング・リースにおいて認識された使用権資産	18,026	41,279

支払年限別リース負債

次の表は、2021年３月31日現在におけるオペレーティング・リースにかかる割引前の年限別将来支払リース料を示しております。割引前合計支払リース料から割引金額を控除した金額が、野村の連結財務諸表で報告されるリース負債の金額と一致しております。2021年３月31日現在におけるファイナンス・リース負債総額は、重要な金額ではありませんでした。これらのリース負債は、連結貸借対照表上のその他の負債に計上しております。

（単位：百万円）

	2021年３月31日
	オペレーティング・リース
支払年限	
１年以内	42,411
１～２年	33,582
２～３年	27,120
３～４年	24,395
４～５年	22,557
５年超	68,652
割引前合計支払リース料	218,717
控除：割引金額	△11,845
連結財務諸表で報告されるリース負債	206,872

次の表は、2020年３月31日および2021年３月31日現在における野村のリース負債測定に用いられた割引率および残存リース期間の加重平均値を示しております。

	2020年３月31日	2021年３月31日
	オペレーティング・リース	オペレーティング・リース
加重平均割引率	2.2%	1.4%
加重平均残存リース期間	7.7年	7.6年

９　企業結合：

野村は米国におけるサステナブル・テクノロジーおよびインフラストラクチャー分野でM&A助言のリーディング・ブティックであるGreentech Capital, LLC（以下「グリーンテック」）の全持分を2020年４月１日に取得いたしました。グリーンテックの買収は、会社の将来の業績に基づいて、最初の現金の支払いと追加の偶発的な支払いから構成されています。この取引は、編纂書805「企業結合」に基づき企業結合として会計処理されており、のれんの決定に使用された取得対価は、取得日において偶発的対価として会計処理された偶発的な支払いの見積公正価値を含めて12,389百万円でした。偶発的対価の公正価値の変動は、偶発事象が解消するまで連結損益計算書に計上されます。グリーンテックの従業員の将来の雇用に関連する偶発的な支払いは、関連する勤務期間にわたり、その支払の可能性が合理的となったものが報酬費用として連結損益計算書に認識されます。2020年４月１日以降のグリーンテックの経営成績およびキャッシュ・フローは野村の連結財務諸表に反映されております。企業結合日時点のグリーンテックの資産および負債は野村の連結貸借対照表に対して重要ではありませんでした。

10　その他の資産－その他およびその他の負債：

連結貸借対照表上のその他の資産－その他、およびその他の負債には、以下のものが含まれております。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
その他の資産－その他：		
受入担保有価証券	290,269	399,975
のれんおよびその他の無形資産	17,783	29,040
繰延税金資産	13,431	30,433
営業目的以外の投資持分証券（1）	141,855	270,246
前払費用	16,262	18,741
その他	347,422	300,997
合計	827,022	1,049,432
その他の負債：		
受入担保有価証券返還義務	290,269	399,975
未払法人所得税	16,362	60,275
その他の未払費用	396,560	424,961
その他（2）	331,257	353,956
合計	1,034,448	1,239,167

（1）その他の資産－その他には、トレーディングおよび営業目的以外の市場性・非市場性の投資持分証券が含まれております。これらの投資は、上場および非上場の投資持分証券で構成され、2020年３月期にはそれぞれ32,545百万円および109,310百万円、2021年３月期にはそれぞれ30,912百万円および239,334百万円が含まれております。これらの証券は、連結貸借対照表上、原則として公正価値で評価しており、公正価値の変動は、連結損益計算書上、収益－その他で認識しております。また、2021年３月期において、容易に公正価値を算定できない持分証券が65,365百万円含まれております。

（2）2019年４月１日にASU第2016-02号を適用した結果、オペレーティング・リース負債をその他の負債－その他に含めて表示しております。詳細は「注記８　リース」をご参照ください。また、未解決の訴訟や法的手続きのうち、損失が生じる蓋然性が高く、かつそのような損失の金額を見積もることが合理的に可能であるものについて認識した負債が62,889百万円含まれております。詳細は「注記21　コミットメント、偶発事象および債務保証」をご参照ください。

のれんは、企業結合にともない、被取得企業の買収価額と買収時の被取得企業の識別可能な純資産の公正価値の差額として認識されます。のれんは償却せず、各事業年度の第４四半期または特定の状況がある場合、例えば不利な方向に経営環境が変動した場合等にはより高い頻度で減損判定を行います。

のれんの減損テストは、その性質上主観的にならざるを得ず、レポーティング・ユニットの公正価値が帳簿価額を超過するか否かの定量的な判定には経営者の判断をともないます。

のれんの減損テストは毎年第４四半期に行われます。2021年3月期におけるレポーティング・ユニットの公正価値の決定は新型コロナウイルス感染症の影響を受けてより主観的な判断となりましたが、公正価値は帳簿価額を上回ると見込まれたことから減損損失は認識しておりません。

連結貸借対照表上のその他の資産－その他に含まれるのれんの変動は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月期								
	期首残高			期中増減			期末残高		
	取得価額	減損累計額	帳簿価額（純額）	取得	減損	その他(1)	取得価額	減損累計額	帳簿価額（純額）
ホールセール	92,814	△92,814	－	－	－	－	92,814	△92,814	－
その他	474	－	474	－	－	△2	472	－	472
合計	93,288	△92,814	474	－	－	△2	93,286	△92,814	472

（単位：百万円）

	2021年３月期								
	期首残高			期中増減			期末残高		
	取得価額	減損累計額	帳簿価額（純額）	取得(2)	減損	その他(1)	取得価額	減損累計額	帳簿価額（純額）
ホールセール	92,814	△92,814	－	12,078	－	402	105,294	△92,814	12,480
その他	472	－	472	189	－	4	665	－	665
合計	93,286	△92,814	472	12,267	－	406	105,959	△92,814	13,145

(1) 為替換算による増減であります。

(2) 2021年３月期において、野村はグリーンテックの全持分を取得した結果のれんを認識し、ホールセール部門に帰属するのれんを認識しました。詳細は「注記９　企業結合」をご参照ください。

当第４四半期において経営者は新型コロナウイルス感染症の影響を検討しましたが、償却性資産の減損の兆候には該当しないと判断しました。その結果、無形資産を含む関連する資産グループにかかる減損テストは求められておりません。

2020年３月31日および2021年３月31日現在の償却性無形資産の内訳は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月31日			2021年３月31日		
	取得価額	償却累計額	帳簿価額（純額）	取得価額	償却累計額	帳簿価額（純額）
顧客関連無形資産	63,331	△55,342	7,989	64,357	△57,680	6,677
その他	999	△373	626	1,842	△1,234	608
合計	64,330	△55,715	8,615	66,199	△58,914	7,285

2020年３月期および2021年３月期の償却性無形資産の償却額はそれぞれ1,662百万円、2,296百万円です。また翌連結会計年度以降５年間の見積償却額は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	連結会計年度				
	2022年３月期	2023年３月期	2024年３月期	2025年３月期	2026年３月期
見積償却額	6,021	186	182	179	179

のれんを除く非償却性無形資産の金額は、2020年３月31日現在8,696百万円、2021年３月31日現在8,609百万円であります。のれんを除く非償却性無形資産には主に商標権が含まれております。

のれんを除く非償却性無形資産に対し減損テストを実施した結果、2021年3月期におけるのれんを除く非償却性無形資産の公正価値の決定は新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受けてより主観的な判断となりましたが、公正価値は帳簿価額を上回ると判断したため減損損失は認識しておりません。

野村は、建物等の不動産賃貸契約に基づき、既存の賃借物件の退去時における原状回復にかかる工事費用等を資産除去債務として認識しております。

連結貸借対照表上のその他の負債－その他に計上されている資産除去債務の変動は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
期首残高	5,758	6,625
当期に発生した負債	979	1,846
当期に決済した負債	△112	△97
見積キャッシュ・フローの改訂（1）	－	6,111
期末残高	6,625	14,485

（1）2021年３月期において日本橋一丁目中地区第一種市街地再開発事業の権利変換にともない、賃貸物件等にかかる資産除去債務について将来キャッシュ・フローの見積もりの変更を行いました。

11　借入：

野村の2020年３月31日現在および2021年３月31日現在の借入は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
短期借入(1)　：		
コマーシャル・ペーパー	525,124	460,014
銀行借入金	565,130	294,052
その他	396,479	614,032
計	1,486,733	1,368,098
長期借入：		
銀行およびその他の金融機関からの長期借入金(2)	2,929,313	2,878,676
社債発行残高(3)		
固定金利債務：		
日本円建	832,589	583,148
日本円建以外	1,376,346	1,917,166
変動金利債務：		
日本円建	744,275	876,844
日本円建以外	242,612	327,595
インデックス／エクイティ・リンク債務：		
日本円建	899,765	906,332
日本円建以外	696,041	361,916
	4,791,628	4,973,001
小計	7,720,941	7,851,677
譲渡取消による担保付借入	54,724	123,335
計	7,775,665	7,975,012

(1) 担保付借入（2020年３月31日現在170,290百万円、2021年３月31日現在55,569百万円）を含んでおります。

(2) 担保付借入（2020年３月31日現在72,543百万円、2021年３月31日現在118,106百万円）を含んでおります。

(3) 担保付借入（2020年３月31日現在774,319百万円、2021年３月31日現在788,618百万円）を含んでおります。

譲渡取消による担保付借入

譲渡取消による担保付借入は、金融資産移転取引が編纂書860に基づく売却会計処理の要件を満たさず、当該取引が担保付資金調達として会計処理される場合に認識される負債であります。当該借入は、野村の資金調達を目的としたものではなく、金融資産により担保された金融商品を販売し利益を得るために行うトレーディングに関連したものであります。

長期借入は、以下の内訳からなっております。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
当社の借入債務残高	2,873,634	3,003,810
子会社の借入債務残高（当社が保証するもの）	2,541,554	2,398,932
子会社の借入債務残高（当社が保証しないもの）(1)	2,360,477	2,572,270
計	7,775,665	7,975,012

(1) 譲渡取消による担保付借入を含んでおります。

2020年３月31日現在、長期借入の固定金利債務の満期の範囲は2020年～2067年、利率の範囲は0.00％～24.40％となっております。変動金利債務は一般にLIBORを基準としており、返済期限の定めのない永久劣後特約付社債を除いた債務の満期の範囲は2020年～2050年、利率の範囲は0.00％～5.00％となっております。インデックス／エクイティ・リンク債務の満期の範囲は2020年～2050年、利率の範囲は0.00％～39.90％となっております。

2021年３月31日現在、長期借入の固定金利債務の満期の範囲は2021年～2067年、利率の範囲は0.00％～24.40％となっております。変動金利債務は一般にLIBORを基準としており、返済期限の定めのない永久劣後特約付社債を除いた債務の満期の範囲は2021年～2051年、利率の範囲は0.00％～8.01％となっております。インデックス／エクイティ・リンク債務の満期の範囲は2021年～2051年、利率の範囲は0.00％～43.80％となっております。

特定の借入契約には、当該借入が借入人の選択により満期前の特定期日に償還可能である旨の条項が含まれており、また、エクイティあるいはその他の指数に連動する商品を含んでおります。

野村は、金利および通貨リスクを管理するためにスワップ契約を締結しております。基本的にそうしたスワップ契約により、野村の発行社債は実質的にLIBORベースの変動金利債務に変換されております。長期借入の帳簿価額は公正価値ヘッジを反映するための調整を含んでおります。

借入の実効加重平均金利（一部のものについてはヘッジ効果考慮後）は、以下のとおりであります。

	2020年３月31日	2021年３月31日
短期借入	0.72％	0.58％
長期借入	1.17％	0.82％
固定金利債務	1.11％	0.96％
変動金利債務	1.37％	0.88％
インデックス／エクイティ・リンク債務	0.80％	0.30％

長期借入の満期年限別金額

2021年３月31日現在の公正価値ヘッジに関連する調整および公正価値測定の対象となっている負債を含む長期借入の満期年限別金額は、以下のとおりであります。

	（単位：百万円）
2022年３月期	463,710
2023年３月期	779,485
2024年３月期	671,945
2025年３月期	1,027,469
2026年３月期	1,347,842
2027年３月期以降	3,561,226
小計	7,851,677
譲渡取消による担保付借入	123,335
合計	7,975,012

借入ファシリティ

2020年３月31日および2021年３月31日現在における野村の未使用借入枠はありません。

劣後借入

劣後借入は、2020年３月31日現在318,200百万円、2021年３月31日現在354,500百万円であります。

12　１株当たり当期純利益：

基本および希薄化後１株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、連結損益計算書に記載されております。基本１株当たり当社株主に帰属する当期純利益は当社株主に帰属する当期純利益を期中加重平均株式数で割ることで求められます。希薄化後１株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、希薄化効果を有するすべての有価証券等につき、潜在的な普通株式が期中に割り当てられると仮定した調整が加えられた加重平均株式数を用いて、基本１株当たり当社株主に帰属する当期純利益と同様に求められます。加えて、当社株主に帰属する当期純利益について連結子会社および関連会社が発行する希薄化効果のある有価証券等を転換させたと仮定した場合の損益への影響を反映しております。

基本および希薄化後１株当たり当社株主に帰属する当期純利益の計算に用いられた金額および株式数の調整計算は以下のとおりであります。

（単位：百万円）
（１株当たり情報単位：円）

	2020年３月期	2021年３月期
基本－		
当社株主に帰属する当期純利益	216,998	153,116
加重平均株式数	3,202,369,845	3,055,525,640
１株当たり当社株主に帰属する当期純利益	67.76	50.11
希薄化後－		
当社株主に帰属する当期純利益	216,890	153,064
加重平均株式数	3,276,510,404	3,147,338,609
１株当たり当社株主に帰属する当期純利益	66.20	48.63

2020年３月期および2021年３月期の当社株主に帰属する当期純利益に対する希薄化は、連結子会社および関連会社が発行するストック・オプションの行使を仮定した場合の当社に帰属する持分の減少により生じます。

2020年３月期および2021年３月期の希薄化後１株当たり当社株主に帰属する当期純利益の計算に用いられる加重平均株式数は、新株予約権および譲渡制限株式ユニット（RSU）を発行する株式報酬制度による潜在株式数を考慮した結果増加しましたが、希薄化後１株当たり当社株主に帰属する当期純利益に与える影響は僅少です。

2020年３月31日現在で15,452,900株および2021年３月31日現在で12,398,500株の普通株式を購入する権利を有する新株予約権は、逆希薄化効果を有しているため、希薄化後１株当たり当社株主に帰属する当期純利益の計算から除いております。

決算日後に生じた事象

当社は、2021年５月17日、RSUを付与することを決議いたしました。詳細は、「注記14　繰延報酬制度」をご参照ください。

13　従業員給付制度：

野村は、世界各地でさまざまな退職給付制度を提供しております。加えて、野村證券健康保険組合（以下「健保組合」）を通じて、特定の在籍する従業員および退職した従業員に対し医療給付を行っております。

確定給付型年金制度

当社および国内会社の一部は、一定の受給資格を満たす従業員について、外部積立型の退職給付制度である退職年金制度を設けております。この制度からの給付は、勤続期間、退職時の年齢、従業員の選択等に基づき、年金あるいは一時金として行われております。給付額は就業規則に定められた役職、勤続期間、退職事由等に基づいて計算されております。上記年金制度に加えて、一部の国内会社は、非積立型の退職一時金制度を設けております。この制度のもとでは、原則として、勤続期間が２年以上の従業員に対し、退職時に一時金が支給されます。給付額は就業規則に定められた役職、勤続期間、退職事由等に基づいて計算されております。また退職年金制度の年金資産への拠出は、国内での基準を満たす額を毎年拠出していくという方針で行われております。2008年12月、国内会社の一部は、外部積立型の退職年金制度と非積立型の退職一時金制度につき変更を行い、キャッシュ・バランス・プラン型退職金を採用いたしました。キャッシュ・バランス・プラン型退職金におきましては、参加者はおのおの口座を与えられ、最新の給与と実勢利率により再評価された率に基づいて計算された金額が、その口座に加算されます。

2020年４月、国内会社の一部は、退職給付制度を変更しました。外部積立型の確定給付型年金制度と非積立型の退職一時金制度は過去分を維持した上で閉鎖または廃止し、以後について確定拠出型年金制度とキャッシュ・バランス・プラン型退職金を採用いたしました。

一部の海外子会社は、確定給付型制度を、一定の従業員に対し提供しております。2020年３月31日および2021年３月31日現在で、退職給付にかかる資産をそれぞれ13,949百万円、8,912百万円計上しております。

期間退職・年金費用

国内会社における確定給付型の退職給付制度にかかる期間退職・年金費用（純額）の主な内訳は以下のとおりであります。なお野村は、国内会社の確定給付型年金制度においては３月31日を測定日としております。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
勤務費用	12,079	6,721
利息費用	1,766	1,786
年金資産の期待収益	△6,038	△5,826
年金数理上の損失の償却	5,654	5,519
過去勤務費用の償却	△1,137	△1,521
期間退職・年金費用（純額）	12,324	6,679

過去勤務費用の償却は、在籍する従業員の平均残存勤務期間にわたって定額法で行っております。また、予測給付債務と年金資産の公正価値のうちいずれか大きい金額の10％を超える年金数理上の損益は、在籍する従業員の平均残存勤務期間（14年）にわたって償却しております。

給付債務および制度の財政状況

次の表は、国内会社の制度における予測給付債務および年金資産の公正価値の変動状況および財政状況の概要を示したものであります。

（単位：百万円）

	2020年３月期 および 2020年３月31日	2021年３月期 および 2021年３月31日
予測給付債務の変動：		
予測給付債務期首残高	315,423	303,523
勤務費用	12,079	6,721
利息費用	1,766	1,786
年金数理上の損益	△5,642	△3,593
支払給付	△13,301	△12,656
制度変更による影響額	△6,818	―
連結範囲の異動等	16	29
予測給付債務期末残高	303,523	295,810
年金資産の変動：		
年金資産の公正価値期首残高	232,885	225,744
年金資産運用収益	△2,934	19,126
事業主拠出	5,584	825
支払給付	△9,791	△10,948
年金資産の公正価値期末残高	225,744	234,747
制度の財政状況	△77,779	△61,063
連結貸借対照表で認識された金額	△77,779	△61,063

国内会社の制度における累積給付債務は、2020年３月31日現在303,523百万円および2021年３月31日現在295,810百万円であります。

2020年４月の退職給付制度の変更により、確定拠出型年金制度とキャッシュ・バランス・プランに移行しました。過去分を残して閉鎖した外部積立型の退職年金制度については、原則として以後の拠出は行わず、過去積立分の範囲で維持・運営します。廃止した退職一時金制度については、制度移行日時点で退職した場合に支給されるべき退職一時金相当額をキャッシュ・バランス・プラン型退職金に組替えました。

国内会社の制度における予測給付債務および累積給付債務が年金資産の公正価値を上回っている年金制度について、予測給付債務、累積給付債務および年金資産の公正価値は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
累積給付債務が年金資産の公正価値を上回っている制度		
予測給付債務	77,779	61,063
累積給付債務	77,779	61,063
年金資産の公正価値	―	―
予測給付債務が年金資産の公正価値を上回っている制度		
予測給付債務	77,779	61,063
累積給付債務	77,779	61,063
年金資産の公正価値	―	―

国内会社の制度における期間退職・年金費用（純額）の構成要素として認識されていない累積的その他の包括利益（税引前）の金額は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2021年３月期
未認識年金数理上の損失	84,666
未認識過去勤務費用	△9,681
合計	74,985

2022年３月期において、国内会社の制度における期間退職・年金費用（純額）の構成要素として認識されると予想される累積的その他の包括利益（税引前）の金額は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2022年３月期
未認識年金数理上の損失	3,955
未認識過去勤務費用	△1,626
合計	2,329

見積もり

次の表は、国内会社の制度における期末日の予測給付債務の現在価値を決定する際に用いられた見積もり数値の加重平均を示しております。

	2020年３月31日	2021年３月31日
割引率	0.6%	0.7%
昇給率	0.3%	0.3%
利息付与率	3.0%	2.9%

次の表は、国内会社の制度における各年度の期間退職・年金費用を決定する際に用いられた見積もり数値の加重平均を示しております。

	2020年３月31日	2021年３月31日
割引率	0.6%	0.6%
昇給率	1.6%	0.3%
年金資産の長期期待運用収益率	2.6%	2.6%
利息付与率	3.3%	3.0%

通常、野村は確定給付制度における割引率の決定に関して長期の高格付債券の指標を参考にしており、決定された割引率が、確定給付制度の債務の期間に応じて調整された後の指標を上回っていないことを確認しております。

野村は、年金資産の期待運用収益を計算するために、長期期待運用収益率を使用しております。そして、長期期待運用収益率を決定する際は、過去の金融市場の傾向が将来にわたって継続するという仮定のもと、過去の長期運用収益率の実績に基づくことを基本方針としております。

年金資産

野村は、年金給付等の支払を将来にわたり確実に行えるよう、長期的に必要となる年金資産の確保を目的として運用しております。長期的な目標収益率を達成することを前提としつつも、リスクが分散されたポートフォリオを構築することにより、短期的変動を抑えた運用を目指しております。年金資産は、このポートフォリオの方針に基づいて、分散投資しております。

野村の国内会社のポートフォリオは、エクイティ（プライベート・エクイティ含む）15%、負債証券44%、生保一般勘定25%、その他16%に投資することを基本的目標としております。基本ポートフォリオは、原則として５年毎の財政再計算およびポートフォリオ策定時に設定した前提条件等に大きな変化があった時に見直しを行います。

公正価値の測定に使用されるデータの３つのレベルの区分については、「注記２　公正価値測定」に記載しております。

次の表は国内会社の制度の年金資産の公正価値について、2020年３月31日および2021年３月31日のレベル別の金額を資産のカテゴリー別に示しております。

年金資産：

（単位：百万円）

	2020年３月31日			
	レベル１	レベル２	レベル３	期末残高
プライベートエクイティおよび合同運用(1)	－	1,901	23,465	25,366
日本国債	23,464	－	－	23,464
受益証券等(2)(3)	－	22,027	41,616	63,643
生保一般勘定	－	66,363	－	66,363
その他	－	40,508	－	40,508
合計	23,464	130,799	65,081	219,344

年金資産：

（単位：百万円）

	2021年３月31日			
	レベル１	レベル２	レベル３	期末残高
プライベートエクイティおよび合同運用(1)	－	614	33,384	33,998
日本国債	21,047	－	－	21,047
受益証券等(2)(3)	－	24,581	36,335	60,916
生保一般勘定	－	72,106	－	72,106
その他	－	35,857	－	35,857
合計	21,047	133,158	69,719	223,924

(1) 会社型の株式への合同運用が含まれております。

(2) 主に負債性商品への投資ファンドを含んでおり、ヘッジファンドおよび不動産ファンドも含んでおります。

(3) 実務上の簡便法として純資産価額を用いて公正価値を測定している資産は公正価値の階層から除いております。2020年３月31日および2021年３月31日において、これらの資産はそれぞれ6,401百万円および10,823百万円でした。

海外制度における年金資産の2020年３月31日現在の公正価値は、レベル１が1,766百万円、レベル２が1,522百万円、レベル３が37,703百万円、2021年３月31日現在の公正価値は、レベル１が1,543百万円、レベル２が2,192百万円、レベル３が39,572百万円であります。

公正価値評価方法の詳細については、「注記２　公正価値測定」をご参照ください。

次の表は、国内会社の制度におけるレベル３に該当する年金資産の2020年３月期および2021年３月期の損益と推移を示しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期			
	2020年３月期 期首残高	実現および 未実現損益	購入／売却	2020年３月期 期末残高
プライベートエクイティおよび合同運用	3,823	△4,403	24,045	23,465
受益証券等	50,560	△3,262	△5,682	41,616
合計	54,383	△7,665	18,363	65,081

（単位：百万円）

	2021年３月期			
	2021年３月期 期首残高	実現および 未実現損益	購入／売却	2021年３月期 期末残高
プライベートエクイティおよび合同運用	23,465	11,225	△1,306	33,384
受益証券等	41,616	2,925	△8,206	36,335
合計	65,081	14,150	△9,512	69,719

海外制度における年金資産でレベル３に該当するものは主に年金保険投資であり、2020年３月31日現在の残高は37,703百万円、2021年３月31日現在の残高は39,572百万円であります。2020年３月期および2021年３月期においてレベル３に該当する資産にかかる未実現利益（△損失）は2,509百万円および△2,039百万円であります。2020年３月期および2021年３月期における当該資産にかかる上記以外の実現および未実現損益、購入・売却、レベル１、２からレベル３間の移動で重要なものはありません。

キャッシュ・フロー

国内会社における退職給付制度の変更にともない、2021年３月期からは原則として年金資産への拠出は行わず、過去積立分の範囲で維持・運営します。

国内会社の制度における今後５年間の予測給付額および６年後から10年後までの合計予測給付額は以下のとおりであります。

	（単位：百万円）
2022年３月期	13,659
2023年３月期	13,252
2024年３月期	13,953
2025年３月期	14,671
2026年３月期	14,098
2027年３月期～2031年３月期	63,079

確定拠出年金制度

確定給付型年金制度に加えて、当社、野村證券株式会社および他の国内子会社、海外子会社は確定拠出年金制度を採用しております。

国内会社の確定拠出年金制度に対する拠出費用は、2020年３月期が3,585百万円、2021年３月期が6,478百万円であります。

海外子会社の確定拠出年金制度に対する拠出費用は、2020年３月期が8,497百万円、2021年３月期が8,035百万円であります。

医療給付制度

当社および特定の子会社は、健保組合を通じ在籍する従業員および退職従業員に対し一定の医療給付も行っております。また当社および特定の子会社は、退職従業員に対する一定の医療給付の提供を支援しており（以下「特別制度」）、こうした退職者は全額負担条件で、すなわち１人当たり見積給付費用に基づく負担に応じることにより特別制度への加入を継続することができます。特別制度の管理が健保組合および国との共同で行われており、また特別制度の財政状況は別個に計算されていないため、特別制度は複数事業主退職後給付制度に該当します。このため、当社および特定の子会社は、退職者医療給付の費用のうち退職者負担により賄われない額の一部を負担しておりますが、将来の費用の引当てを行っておりません。医療給付費用は要拠出額と等しくなり、2020年３月期が9,308百万円、2021年３月期が9,463百万円であります。

14　繰延報酬制度：

野村は役員もしくは従業員に対し、株式報酬を付与しております。これらの株式報酬の一部は、優秀な人材を確保し、業績向上へのインセンティブを高めるため、株価と連動しております。

株式報酬制度には、譲渡制限株式ユニット（以下「RSU」）、ストック・オプションAプラン、Bプラン、ファントム・ストックプランおよびカラー付ファントム・ストックプランがあります。ストック・オプションAプランは実質的にストック・オプションですが、RSU、ストック・オプションBプラン、ファントム・ストックプランおよびカラー付ファントム・ストックプランは、リストリクテッド・ストック（譲渡制限期間付きの株式）に類似する報酬制度です。また、その他の報酬制度として、Morgan Stanley Capital International社が公表している株価指数の１つに連動するファントム・インデックスプランがあります。

特定の繰延報酬には、野村での職位と勤務期間にかかる一定の条件を満たした場合、自己都合退職時点で受給権の確定を認める「フル・キャリア・リタイアメント」条項を含んでおります。これら報酬にかかる必要勤務期間は、契約上の受給権確定日または対象者がフル・キャリア・リタイアメントの条件を満たした日もしくはフル・キャリア・リタイアメントの申請をした日のいずれか早い日に終了します。

特記しているケースを除き、自己都合での退職、財務諸表の重大な修正、グループの規程に対する重大な違反、グループの事業やレピュテーションに対する重大な損害、あるいはグループの業績が大幅に悪化した場合やリスク管理に重大な欠陥が発生した場合には、繰延報酬は減額、没収または支給後の返還を求めることが定められております。

譲渡制限株式ユニット「RSU」

RSUは2018年３月期に新たに導入した繰延報酬で、初回の付与は2018年５月に行っております。１ユニット当たり当社普通株式１株を株式報酬として支給します。繰延期間は原則として１～３年ですが、付与対象者に適用される規制等の理由により、最大７年間の繰延期間を設定しております。

付与日のRSUの公正価値は、当社の普通株式の公正価値に基づき決定されます。

次の表は、2021年３月期におけるRSUの実施状況を示しております。

	付与済 （株式数）	付与日における １株当たりの 加重平均公正価値 （円）	加重平均 契約残存年数 （年）
2020年３月31日	63,339,600	447	1.0
付与	78,054,800	418	
失効	△1,695,510	431	
支給	△24,411,160	447	
2021年３月31日	115,287,730	427	1.0

2020年３月期および2021年３月期の付与日における１ユニット当たりの加重平均公正価値はそれぞれ365円、418円でした。

2021年３月期における権利確定分の本源的価値は10,327百万円でした。また、9,000,347株が支給され、その本源的価値は10,360百万円でした。2021年３月31日現在におけるRSUの本源的価値は、67,028百万円でした。

2021年３月31日現在におけるRSUに関連する未認識報酬費用の合計額は8,192百万円でした。当該費用は1.8年の加重平均期間にわたって認識される予定です。

ストック・オプションAプラン

当社は、実質的にストック・オプションといえる普通株式の新株予約権を発行しております。このストック・オプションは、付与日の約２年後に受給権が確定し行使可能となり、付与日の約７年後に失効します。行使価額は、基本的に付与日における当社の普通株式の公正価値以上の価格となっております。これらは上記の減額および没収の対象ですが、支給後の返還の対象ではありません。

付与日のストック・オプションの公正価値は、ブラック＝ショールズのオプション価格決定モデルを用い、以下の仮定に基づき算定されております。

・予想ボラティリティは、当社の普通株式の過去のボラティリティに基づいております。
・予想配当利回りは、付与時の配当利回りに基づいております。
・付与されたオプションの予想残存期間は、過去の実績を基に決定しております。
・安全利子率の見積もりは、オプションの予想残存期間と等しい満期の円スワップレートに基づいております。

2020年３月期および2021年３月期の付与はありませんでした。

次の表は、2021年３月期におけるストック・オプションAプランの実施状況を示しております。

	発行済 (株式数)	加重平均 行使価格 (円)	加重平均 契約残存年数 (年)
2020年３月31日	15,452,900	704	3.1
付与	－	－	
行使	△350,600	586	
失効	△28,600	653	
行使期限満了	△2,675,200	821	
2021年３月31日	12,398,500	682	2.6
うち、行使可能なストック・オプション	12,398,500	682	2.6

2020年３月期および2021年３月期において行使されたストック・オプションAプランの本源的価値の総額は、それぞれ139百万円および29百万円でした。

2021年３月期の期末におけるストック・オプションAプランの本源的価値および行使可能なストック・オプションの本源的価値は、それぞれ19百万円でした。

2021年３月期においてストック・オプションAプランに関連する未認識報酬費用の合計額はゼロでした。期中に受給権が確定したストック・オプションAプランの確定日時点の公正価値の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれゼロとなっております。

ストック・オプションBプラン

当社は、実質的に株式報酬といえる新株予約権を発行しております。この株式報酬は、行使価額が１株当たり１円であり、一般的に約３年にわたって受給権が確定し行使可能となりますが、付与対象者に適用される規制等の理由により、権利確定までの期間がそれより長くなることもあります。

付与日のストック・オプションBプランの公正価値は、当社の普通株式の公正価値に基づき決定されます。

次の表は、2021年３月期におけるストック・オプションBプランの実施状況を示しております。2018年４月１日以降、ストック・オプションBプランは付与されておりません。

	発行済 (株式数)	付与日における １株当たりの 加重平均公正価値 (円)	加重平均 契約残存年数 (年)
2020年３月31日	22,338,900	517	3.4
付与	―	―	
行使	△8,966,200	532	
失効	△95,500	474	
行使期限満了	△310,100	457	
2021年３月31日	12,967,100	509	2.7
うち、行使可能なストック・オプション	11,073,000	514	2.1

2020年３月期、2021年３月期において行使されたストック・オプションBプランの本源的価値の総額は、それぞれ7,640百万円、4,878百万円でした。

2021年３月期の期末におけるストック・オプションBプランの本源的価値および行使可能なストック・オプションの本源的価値は、それぞれ7,526百万円および6,427百万円でした。

2021年３月期においてストック・オプションBプランに関連する未認識報酬費用の合計額は7百万円でした。当該費用は1.3年の加重平均期間にわたって認識される予定です。期中に受給権が確定したストック・オプションBプランの確定日時点の公正価値の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ4,309百万円および1,784百万円となっております。

連結損益計算書上、金融費用以外の費用－人件費に含まれるRSU、ストック・オプションAプランおよびBプランにかかる費用の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ12,694百万円および28,251百万円となっております。

2021年３月期において、ストック・オプションAプランおよびBプランの行使によって受け取った現金は214百万円であり、ストック・オプションの行使から実現した税効果は438百万円でした。

RSU、ストック・オプションAプランおよびBプランに対して認識した税務ベネフィットの金額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ13百万円および0百万円でした。発行した株式報酬制度の希薄化についての影響は、希薄化後１株当たり当期純利益の計算に用いる加重平均発行済株式数に含まれております。詳細は「注記12　１株当たり当期純利益」をご参照ください。

ファントム・ストックプランおよびカラー付ファントム・ストックプラン

ファントム・ストックプランおよびカラー付ファントム・ストックプランは株価に連動する現金決済型の報酬制度です。ファントム・ストックプランは新株予約権で決済されるストック・オプションBプランと同じ特徴を持つ報酬制度ですが、当社の普通株式に行使可能になるのではなく、現金で決済されます。カラー付ファントム・ストックプランはファントム・ストックプランと同様に株価に連動しますが、連動幅が一定の範囲に制限されます。どちらも約３年にわたって受給権が確定しますが、付与対象者に適用される規制等の理由により、確定期間がそれより長くなることもあります。

ファントム・ストックプランおよびカラー付ファントム・ストックプランの公正価値は当社の普通株式の市場価格に基づき決定されます。

次の表は、2021年３月期におけるファントム・ストックプランおよびカラー付ファントム・ストックプランの実施状況を示しております。2018年４月１日以降、カラー付ファントム・ストックプランは付与されておりません。

	ファントム・ストックプラン		カラー付ファントム・ストックプラン	
	残高（単位数）	株価（円）	残高（単位数）	株価（円）
2020年３月31日	21,098,829	445	2,801,656	611
付与	16,527,516	435 (1)	－	－
確定	△17,470,375	482 (2)	△934,256	617 (2)
失効	△204,008		－	
2021年３月31日	19,951,962	539 (3)	1,867,400	636 (3)

(1) 付与数量を決定するために使用された当社普通株式の加重平均市場価格となっております。
(2) 現金決済金額を決定するために使用された当社普通株式の加重平均市場価格となっております。
(3) 2021年３月31日現在において、権利未確定の報酬を公正価値で再評価するために使用された当社普通株式の市場価格となっております。

連結損益計算書上、金融費用以外の費用－人件費に含まれる各ファントム・ストックプランおよびカラー付ファントム・ストックプランにかかる費用の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ4,639百万円および8,043百万円となっております。

2021年３月31日におけるファントム・ストックプランの公正価値に基づく未認識報酬費用の合計額は645百万円でした。当該費用は1.1年の加重平均期間にわたって認識される予定です。期中に受給権が確定したファントム・ストックプランの確定日時点の公正価値の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ9,980百万円および8,426百万円となっております。

2021年３月31日におけるカラー付ファントム・ストックプランの公正価値に基づく未認識報酬費用の合計額は59百万円でした。当該費用は1.6年の加重平均期間にわたって認識される予定です。期中に受給権が確定したカラー付ファントム・ストックプランの確定日時点の公正価値の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ3,445百万円および576百万円となっております。

ファントム・インデックスプラン

上述の繰延報酬に加え、野村は一定以上の職責につく役職員に対し、ファントム・インデックスプランを導入しております。Morgan Stanley Capital International社が公表している株価指数の１つに連動する現金決済型の報酬制度であり、付与日から約３年にわたり受給権が確定しますが、付与対象者に適用される規制等の理由により確定期間がそれより長くなることもあります。

ファントム・インデックスプランの公正価値は参照株価指数に基づき決定されます。

次の表は、2021年３月期におけるファントム・インデックスプランの実施状況を示しております。2018年４月１日以降、ファントム・インデックスプランは付与されておりません。

	残高（単位数）	インデックス価格（米ドル）(1)
2020年３月31日	839,954	5,339
付与	－	－
確定	△265,887	5,814 (2)
失効	－	
2021年３月31日	574,067	8,400 (3)

(1) 単位価額はインデックス価格の1,000分の１を用いて決定しております。

(2) 現金決済金額を決定するために使用された加重平均インデックス価格となっております。

(3) 2021年３月31日現在において、権利未確定の報酬を公正価値で再評価するために使用されたインデックス価格となっております。

連結損益計算書上、金融費用以外の費用－人件費に含まれるファントム・インデックスプランにかかる費用の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ237百万円、235百万円となっております。

2021年３月31日におけるファントム・インデックスプランの公正価値に基づく未認識報酬費用の合計額は50百万円でした。当該費用は1.7年の加重平均期間にわたって認識される予定です。期中に受給権が確定したファントム・インデックスプランの確定日時点の公正価値の総額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ2,795百万円および164百万円となっております。

ファントム・ストックプラン、カラー付ファントム・ストックプラン、ファントム・インデックスプランにかかる費用に対して認識した税務ベネフィットの金額は、2020年３月期および2021年３月期において、それぞれ168百万円および205百万円でした。

決算日後に生じた事象

2021年５月17日、野村はRSUを当社および当社の子会社の取締役、執行役および使用人等に付与することを決議いたしました。総数64,439,400個のRSUが付与され、通常付与から１～３年後、各国における金融機関の報酬規制等の対象となる場合は最大７年後に交付いたします。

2021年６月、野村はRSUが税制上およびその他の理由で不利な国に居住する当社および当社の子会社の取締役、執行役および使用人等にファントム・ストックプラン（総額 5十億円、支給までの期間は最長で約７年間）を付与しました。

15　構造改革費用：

当社は、伝統的投資銀行ビジネス・モデルの崩壊、デジタライゼーションの進展や日本における少子高齢化による人口動態の変化という、大きな構造変化に直面しています。こうした変化を踏まえ、どのような環境でも持続的成長を実現するために、2019年３月期において経営体制を抜本的に見直すとともに、今までのビジネス・プラットフォームを再構築することとしました。具体的にはビジネス・地域間のマトリックス経営体制の見直し、コーポレート部門の縮小、低成長・低収益ビジネスの縮小、欧州地域のビジネスの見直しを行うこととしました。当該費用構造の見直しは当連結会計年度に終了しております。

2020年３月末における退職関連費用に係る為替換算調整後の負債残高は507百万円であり、2020年３月期において9,305百万円の支払いが完了しております。

2020年３月期には4,390百万円の店舗統合費用を計上し、主に連結損益計算書の金融費用以外の費用－不動産関係費、セグメント別では営業部門およびその他に含まれております。また、前連結会計年度末において813百万円の負債が主に連結貸借対照表のその他の負債に含まれております。

当連結会計年度において連結損益計算書に含まれる構造改革費用の金額は重要ではありませんでした。

16　法人所得税等：

2020年３月期および2021年３月期における連結損益計算書に記載されている法人所得税等の内訳は、以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
当年度分		
国　内	42,099	73,534
海　外	10,706	17,853
当年度分計	52,805	91,387
繰延分		
国　内	△23,512	△19,567
海　外	△399	△1,546
繰延分計	△23,911	△21,113
法人所得税等計	28,894	70,274

2020年３月期および2021年３月期の法人所得税等（繰延分）のうち、税務上の繰越欠損金にかかる税務ベネフィットの認識額は、それぞれ1,195百万円および97百万円となりました。

当社および日本の100％子会社は、日本における連結納税制度を導入しております。この連結納税制度は、国税だけを対象としています。

2020年３月期、2021年３月期における当社の国内の法定実効税率は31％となっております。

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が2020年３月27日に成立し、従来の連結納税制度が見直され、2022年４月1日以後開始する事業年度からグループ通算制度に移行することとなりました。この改正による、繰延税金負債の純額への影響は重要ではありません。

海外子会社は、各会社が事業を行う国の法人税率の適用を受けております。法人所得税等と会計上の税引前当期純利益（損失）との関係は、さまざまな税額控除、課税所得に影響しない特定の収益、税務上控除されない特定の費用、評価性引当金の増減、および海外子会社に適用される税率の相違等、多様な要因の影響を受けております。

2020年３月期および2021年３月期における連結損益計算書に記載されている法人所得税等の負担税率と当社の法定実効税率との差異の内訳は、以下のとおりであります。次の表で示されている実効税率は、当該年度における合計の法人所得税等を、税引前当期純利益（損失）に対する比率で表示しております。

	2020年３月期	2021年３月期
当社の法定実効税率	31.0％	31.0％
影響要因：		
評価性引当金の増減	△0.3	8.7
益金に加算される項目	0.6	0.7
損金に算入されない費用項目	2.9	7.1
益金に算入されない収益項目（1）	△23.5	△4.5
海外子会社からの配当	0.1	0.0
海外子会社の未分配所得の影響	0.2	0.0
海外子会社の所得（欠損金）に適用される税率差異	△0.9	△4.0
海外の税制改正の影響	△0.9	1.1
子会社・関連会社株式等の評価減の税務上の認容見込み（2）	△0.1	△8.7
その他	2.5	△0.9
実効税率	11.6％	30.5％

（1）2020年３月期の益金に算入されない収益項目には、関連会社から受領した配当（みなし配当を含む）53十億円（野村の実効税率への影響は△21.2％）を含みます。

（2）2021年３月期の子会社・関連会社株式等の評価減の税務上の認容見込みには、当社の100％子会社の清算決定にともなう、繰延税金資産21十億円（野村の実効税率への影響は△9.1％）の計上を含みます。評価性引当金がこれらの繰延税金資産に対して3十億円計上されており、同期間の評価性引当金の増減に含まれております。

2020年３月31日および2021年３月31日現在の特定の税務管轄地域内における同一納税主体に関連するものを相殺する前の繰延税金資産および負債の内訳は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
繰延税金資産		
減価償却、その他の償却、および固定資産の評価	19,932	22,770
子会社・関連会社株式投資	1,209	20,220
金融商品の評価差額	77,054	73,905
未払退職・年金費用	24,356	19,947
未払費用および引当金	51,566	60,280
繰越欠損金	308,504	353,326
リース負債	47,680	52,251
その他	9,394	15,011
繰延税金資産小計	539,695	617,710
控除：評価性引当金	△388,411	△428,014
繰延税金資産合計	151,284	189,696
繰延税金負債		
子会社・関連会社株式投資	89,630	85,636
金融商品の評価差額	52,780	40,807
海外子会社の未分配所得	2,423	2,486
固定資産の評価	9,497	23,521
使用権資産	47,438	51,671
その他	2,992	5,546
繰延税金負債合計	204,760	209,667
繰延税金資産（負債）の純額	△53,476	△19,971

連結貸借対照表のその他の資産－その他として記載されている特定の税務管轄地域内における同一納税主体に関連するものを相殺した後の繰延税金資産の純額は、それぞれ2020年３月31日現在13,431百万円、2021年３月31日現在30,433百万円となりました。また、連結貸借対照表のその他の負債として記載されている特定の税務管轄地域内における同一納税主体に関連するものを相殺した後の繰延税金負債の純額は、それぞれ2020年３月31日現在66,907百万円、2021年３月31日現在50,404百万円となりました。

2021年３月31日現在、予見可能な将来に配当支払が予想されていない海外子会社の未分配所得の合計額18,305百万円に対して繰延税金負債の計上は行われておりません。これらすべての海外子会社の所得が配当される際の税額を見積もることは現実的ではありません。

2020年３月期および2021年３月期における繰延税金資産にかかる評価性引当金の推移は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月期		2021年３月期	
期首残高	444,916		388,411	
期中の純増減額	△56,505	(1)	39,603	(2)
期末残高	388,411		428,014	

(1) 海外子会社では、主に繰越欠損金の失効により評価性引当金が59,330百万円減少、一方、主に金融商品の評価差額が減少したことにより評価性引当金が11,462百万円増加しました。また、当社および国内子会社では主に繰越欠損金の使用により評価性引当金が8,637百万円減少しました。その結果、全体で56,505百万円の減少となりました。

(2) 海外子会社では、主に繰越欠損金にかかる評価性引当金が48,883百万円増加、一方、主に金融商品の評価差額が増加したことにより評価性引当金が5,871百万円減少しました。また、当社および国内子会社では主に金融商品の評価差額が増加、未払退職金・年金費用が減少したことにより評価性引当金が3,409百万円減少しました。その結果、全体で39,603百万円の増加となりました。

2021年３月31日現在、野村は、1,963,798百万円の税務上の繰越欠損金を有しております。このうち、当社および国内子会社に関連するものが596,946百万円、英国に所在する海外子会社に関連するものが549,481百万円、米国に所在する海外子会社に関連するものが536,563百万円、香港に所在する海外子会社に関連するものが260,091百万円、その他の地域に所在する海外子会社に関連するものが20,717百万円であります。当該欠損金については、無期限に繰越が可能な1,001,867百万円を除き、2021年から2030年までに846,194百万円、2031年以降115,737百万円が税務上の効果を失うことになります。

野村は、2021年３月31日現在の評価性引当金の計上にあたり、当社および当社の国内子会社および海外子会社の税務管轄地域内における繰延税金資産の回収可能性に関連する入手可能なあらゆる肯定的および否定的証拠を適切に検討しております。日本およびその他の税務管轄地において、近年、当社の国内子会社および海外子会社は累積的な繰越欠損金を計上しております。これにより、繰延税金資産の回収可能性に関連する入手可能な最も否定的な証拠が入手可能な肯定的な証拠を上回る状況となっています。

一方、野村は、特定の税務戦略は将来繰越欠損金を使用するために充分な課税所得を生み出すための潜在的な資源と考えております。しかし、この税務戦略は、2020年３月期および2021年３月期において、野村が業務を行っているすべての主要な税務管轄地において、評価性引当金の減少をもたらす肯定的な証拠ではありません。加えて、これらの税務管轄地において、2020年３月期および2021年３月期において、肯定的および否定的証拠の適用度合の変更による評価性引当金の減少はありませんでした。

繰延税金資産の回収可能性に基づく評価性引当金の計上の要否の判断はその性質上主観的にならざるを得ず、将来の収益性や裁判所および規制当局による税務規則の解釈ならびに税務当局による税務調査、繰延税金資産の回収可能性を判断するための十分な将来の課税所得を裏付ける肯定的および否定的証拠の適用度合について、多くの場合経営者の判断を必要とします。2020年３月期における将来の課税所得の見積もりは新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受けてより主観的な判断となりましたが、繰延税金資産の回収可能性に重要な影響はありませんでした。

2021年３月31日現在、野村は未認識税務ベネフィットを4,367百万円計上しています。これらの税務ベネフィットは認識された場合、将来の期間における野村の実効税率を低下させます。2020年３月31日現在において重要な未認識税務ベネフィットはありません。また、2020年３月期および2021年３月期において、重要な未認識税務ベネフィットの変動および未認識税務ベネフィットにかかる利息および加算税はありません。野村は、日本の国税庁ならびに主要な業務を行っている税務管轄地におけるその他の税務当局より、継続的に税務調査を受けております。野村はそれぞれの税務管轄地において追加的に徴収される可能性と連結財務諸表における影響額を定期的に評価しております。期末日以降12ヶ月の間に、税務調査の結果次第で未認識の税務ベネフィットが増加もしくは減少する可能性がありますが、現時点では潜在的な結果が不確実なため、定量的に見積もることは出来ません。しかしながら、未認識税務ベネフィットの変動が当社の連結財政状態に重要な影響を与えるとは考えておりません。

野村は複数の税務管轄地において業務を行っており、移転価格税制、費用の控除可能性、外国税額控除、その他多くの問題について、それぞれの税務当局からの調査に応じなければなりません。

次の表は、2021年３月31日現在、野村が業務を行っている主要な税務管轄地において、税務調査が未了となっている最も古い年度を表しています。なお香港の税制上、繰越欠損金がある場合、当局による更正の期間制限がないため、記載しておりません。

税務管轄地	年度	
日本	2016年	(1)
英国	2016年	
米国	2018年	

(1) 移転価格税制にかかる最も古い調査未了年度は、2015年となります。

17　その他の包括利益：

累積的その他の包括利益の変動は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月期				
	期首残高	組替調整前その他の包括利益	累積的その他の包括利益からの組替調整額	当期純変動額	期末残高
為替換算調整額	17,833	△44,730	623	△44,107	△26,274
年金債務調整額（１）	△71,107	4,528	4,008	8,536	△62,571
自己クレジット調整額（２）	24,224	39,517	△1,001	38,516	62,740
累積的その他の包括利益	△29,050	△685	3,630	2,945	△26,105

(1)詳細は「注記13　従業員給付制度」をご参照ください。

(2)詳細は「注記２　公正価値測定」をご参照ください。

（単位：百万円）

	2021年３月期				
	期首残高	組替調整前その他の包括利益	累積的その他の包括利益からの組替調整額	当期純変動額	期末残高
為替換算調整額	△26,274	47,673	△3,083	44,590	18,316
年金債務調整額（１）	△62,571	16,140	2,954	19,094	△43,477
自己クレジット調整額（２）	62,740	△65,741	△9,982	△75,723	△12,983
累積的その他の包括利益	△26,105	△1,928	△10,111	△12,039	△38,144

(1)詳細は「注記13　従業員給付制度」をご参照ください。

(2)詳細は「注記２　公正価値測定」をご参照ください。

重要な累積的その他の包括利益からの組替調整額は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期	
	累積的その他の包括利益からの組替調整額	累積的その他の包括利益からの組替調整額	連結損益計算書に影響する項目
為替換算調整額：			
	△886	3,083	収益－その他/金融費用以外の費用－その他
	263	－	法人所得税等
	△623	3,083	当期純利益
	－	－	非支配持分に帰属する当期純利益
	△623	3,083	当社株主に帰属する当期純利益

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期	
	累積的その他の包括利益からの組替調整額	累積的その他の包括利益からの組替調整額	連結損益計算書に影響する項目
年金債務調整額：			
	△5,792	△4,167	金融費用以外の費用－人件費/収益－その他
	1,784	1,213	法人所得税等
	△4,008	△2,954	当期純利益
	－	－	非支配持分に帰属する当期純利益
	△4,008	△2,954	当社株主に帰属する当期純利益

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期	
	累積的その他の包括利益からの組替調整額	累積的その他の包括利益からの組替調整額	連結損益計算書に影響する項目
自己クレジット調整額：			
	1,132	12,134	収益－トレーディング損益
	△131	△2,152	法人所得税等
	1,001	9,982	当期純利益
	－	－	非支配持分に帰属する当期純利益
	1,001	9,982	当社株主に帰属する当期純利益

18　株主資本：

発行済株式数（自己株式控除後）の変動は以下のとおりであります。

（単位：株）

	2020年３月期	2021年３月期
発行済株式数（自己株式控除後）期首残高	3,310,800,799	3,038,587,493
自己株式の消却による発行済株式の減少	－	△260,000,000
自己株式：		
取得	△299,381,781	△20,129
売却	390	353
従業員等に対する発行株式	27,168,085	24,587,717
消却	－	260,000,000
発行済株式数（自己株式控除後）期末残高	3,038,587,493	3,063,155,434

日本の会社法において、配当および自己株式取得は分配可能額の範囲で行うことができます。資本剰余金および利益剰余金には日本の会社法に基づく準備金が含まれ、当該準備金の金額は分配可能額には含まれません。分配可能額は日本で一般的な会計原則および慣行にしたがって作成されている当社の個別財務諸表に基づいており、2020年３月31日現在1,297,560百万円、2021年３月31日現在1,232,753百万円であります。連結財務諸表には記載しているものの個別財務諸表には計上されていない米国会計原則上の調整額は、当該分配可能額に影響を与えておりません。

１株当たり普通株式の配当金は、2020年３月期は20.0円、2021年３月期は35.0円であります。

2019年６月18日開催の取締役会において、会社法第459条第１項の規定に基づく自己株式の取得枠の設定を承認いたしました。その内容は、(a)取得する株式の総数の上限は300,000,000株、(b)株式の取得価額の総額は上限150,000百万円、(c)期間は2019年６月19日から2020年３月31日まで、というものであります。上記の取得枠設定に従い、提出会社は総数299,362,300株を取得価額総額150,000百万円で取得しております。

2020年12月１日付で実施した自己株式の消却により、発行済株式数および自己株式は、2021年３月期において、それぞれ260,000,000株減少しております。

自己株式の変動には、上記のほか、株式報酬制度に基づき従業員等に自己株式を付与することによるもの、自己株式に含まれている関連会社が保有する株式によるもの、単元未満株式を有する株主からの買増請求により自己株式を売却することによるもの、および単元未満株主から株式を買い取ることによるものが含まれております。

19　法的規制：

2011年４月から、当社は、金融商品取引業者の親会社に対する連結自己資本規制の適用を受ける最終指定親会社の指定を受け、川上連結告示に基づき、連結自己資本規制比率を計測しております。なお、川上連結告示はバーゼル2.5およびバーゼルⅢに対応した改定を行っており、2013年３月末以降、当社はバーゼルⅢに基づく連結自己資本規制比率を算出しております。

当社は、川上連結告示第２条の算式に従い、普通株式等Tier１資本の額、Tier１資本の額、総自己資本の額、信用リスク・アセットの額、マーケット・リスク相当額およびオペレーショナル・リスク相当額をもとに連結自己資本規制比率を測定しております。2020年３月31日および2021年３月31日現在の野村の連結普通株式等Tier１比率、連結Tier１比率、連結総自己資本規制比率は、川上連結告示等の定める要件をそれぞれ満たしました。なお、2021年３月31日現在、告示等の定める要件は適用される最低連結資本バッファーを含み、連結普通株式等Tier１比率について7.52％、連結Tier１比率について9.02％、連結総自己資本規制比率について11.02％となっております。

金融商品取引法に基づき、野村證券株式会社および野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社は金融庁による自己資本規制の適用を受けております。この規制により自己資本規制比率、即ち数量化した事業リスク合計に対する控除後自己資本の比率が120％を下回らない状態を維持するよう求められております。控除後自己資本は、純資産（資本金、投資有価証券の評価差額、準備金および劣後債務を含む）から控除資産を控除したものと定義されております。事業リスクは、(1) 市場リスク、(2) 取引先リスクおよび (3) 基礎的リスクという３つのカテゴリーに区分されております。この規制においては、自己資本規制比率が120％を超えている限り当該会社の行う業務への制約はありません。野村證券株式会社の自己資本規制比率は、2020年３月31日現在および2021年３月31日現在ともに120％を超えております。また、野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社の自己資本規制比率は、2020年３月31日現在および2021年３月31日現在ともに120％を超えております。

顧客に対して仲介、精算および資産管理サービスを提供する際に、野村は顧客から預かった現金や債券といった金融資産を管理するための分別口座を保有しております。損失から顧客を守るため、法令または規制により、これら口座の保有が義務付けられております。

2020年３月31日および2021年３月31日において、連結貸借対照表の取引所預託金およびその他の顧客分別金として計上されている分別金の合計金額は、それぞれ112,245百万円および92,477百万円です。

2020年３月31日および2021年３月31日において、連結貸借対照表のトレーディング資産および担保付契約に計上される分別債券の合計金額は、それぞれ901,180百万円および1,080,260百万円です。

米国において、ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル Inc.（以下「NSI」）は、1934年証券取引所法下の証券会社として、また米国先物取引委員会（以下「CFTC」）における先物取引業者として登録されております。NSIは、自主規制組織として指定された金融取引業規制機構（以下「FINRA」）およびシカゴ・マーカンタイル取引所（以下「CME Group」）の規制も受けております。NSIは、米国SECの統一自己資本規制（ユニフォーム・ネット・キャピタル・ルール、規制15c3-1）および関連するその他規制の適用を受けております。当該規制は、代替方法により定義される自己資本が、1,000,000米ドルもしくは顧客取引から発生する負債項目の総額の2％のいずれか大きいほうの金額を維持することを要求しております。また、NSIはCFTC規則1.17号の適用を受けております。当該規制は、自己資本を定義上の顧客口座および非顧客口座に存在するすべてのポジションの8％を超過するトータル・リスク・マージン規制、もしくは現金1,000,000米ドルのうちいずれか大きいほうの金額を維持することを要求しております。NSIは米国SEC、CFTCあるいはさまざまな他の取引所の規制のうち、最も大きい金額を満たす自己資本を維持することを求められております。また、ノムラ・グローバル・ファイナンシャル・プロダクツ Inc.(以下「NGFP」)は、1934年証券取引所法下のOTCデリバティブ・ディーラーとして登録されております。NGFPは、規制15c3-1のAppndixFの適用を受けております。NGFPは、SECより20,000,000米ドルの自己資本を維持することを求められております。その他の米国子会社として、インスティネット,LLC(以下「ILLC」)は、米国SECから証券会社として登録されており、FINRAの会員となっております。さらに、ILLCは、CFTCにおける仲介ブローカーとして登録されており、米国先物機構や、その他のさまざまな取引所の会員となっております。ILLCは、米国SECの規制15c3-1の適用を受けております。当該規制は、代替方法により定義される自己資本が、1,000,000米ドル、顧客取引から発生する負債項目の総額の2％もしくはCFTC最低要件のいずれか大きいほうの金額を維持することを要求しております。ILLCはCFTCの要求する、最低自己資本額の要求を受けております。CFTCが認定する仲介ブローカーとして、最低45,000米ドルの純資産の維持が求められており、調整後純資産額と純資産額は、規制15c3-1(a) が要求する水準が求められております。2020年３月31日および2021年３月31日現在、NSI、NGFP、ILLCは適用されるすべての自己資本規制要件を充足しております。

欧州において、ノムラ・ヨーロッパ・ホールディングズ PLC（以下「NEHS」）は、連結ベースで、英国プルーデンス規制機構による法的監督下にあります。その連結は、2014年１月１日施行の自己資本規制指令および自己資本規則下の要件に従って作成されております。NEHSの最も重要な連結子会社でありますノムラ・インターナショナル PLC（以下「NIP」）は、証券仲介・売買業務を行っております。NIPは、英国プルーデンス規制機構による規制を受けており、最低資本要件の充足が義務付けられております。また、NEHSの別の連結子会社でありますノムラ・バンク・インターナショナル PLC（以下「NBI」）も同様に英国プルーデンス規制機構による規制を単体で受けております。ドイツに設立したノムラ・ファイナンシャル・プロダクツ・ヨーロッパ GmbH（以下「NFPE」）が独連邦金融サービス監督庁（BaFin）より規制を受けております。2020年３月31日および2021年３月31日現在、NEHSは連結上、NIP、NBIおよびNFPEは単体上、それぞれ適用されるすべての自己資本規制に関する要件を充足しております。

アジアにおいて、ノムラ・インターナショナル（ホンコン）LIMITED（以下「NIHK」）およびノムラ・シンガポール LIMITED（以下「NSL」）は、それぞれの当局により規制を受けております。NIHKは香港証券先物委員会の監督下で、証券取引、先物取引、証券・先物取引に関する助言業務、コーポレートファイナンス、およびウェルスマネジメントに関する認可を取得しております。台湾支店を含むNIHKの活動は、証券先物（ファイナンシャル・リソーシズ）規制（以下「FRR規制」）により、常時、定められた流動資本要求額を下回ることのない流動資本を維持した上でなされること、とされております。流動資本とは、流動資産額が認定負債額を超える部分を指します。流動資本要求額はFRR規制によりあらかじめ決められた条件により計算されます。NSLはシンガポール通貨監督庁（以下「MAS」）の監督下にあるアジア通貨単位の認可を受けた投資銀行として、主に有価証券売買の仲介および証券取引等を行っております。NSLはシンガポールにおいてMASにより規制されているため、単体として最低自己資本比率を課されております。2020年３月31日および2021年３月31日現在、NIHKおよびNSLは適用されるすべての資本規制に関する要件を充足しております。

20　関連会社およびその他の持分法投資先：

野村の重要な関連会社およびその他の持分法投資先には、株式会社野村総合研究所（以下「NRI」）、野村不動産ホールディングス株式会社（以下「野村不動産ホールディングス」）があります。

NRI

NRIは、情報システムの開発・運用処理業務および調査研究・経営コンサルティング業務を行っております。野村は、NRIの主要顧客のひとつであります。

野村は、NRIが実施した自己株式の公開買付けに応募し、同公開買付けの成立にともない、2019年８月21日に当社保有にかかるNRI普通株式101,889,300株を159,966百万円にてNRIに譲渡いたしました。なお、NRIは、譲渡後も引き続き当社の持分法適用関連会社となります。当該譲渡にかかる利益73,293百万円は、2020年３月期連結損益計算書上、収益－その他に計上されております。

2020年３月期における野村のNRIに対する持分は28.8％であり、NRIから発生する持分法によるのれんの未償却残高は61,310百万円であります。

2021年３月期における野村のNRIに対する持分は28.6％であり、NRIから発生する持分法によるのれんの未償却残高は60,572百万円であります。

野村不動産ホールディングス

野村不動産ホールディングスは、野村不動産グループの持株会社であり、主な事業内容は、住宅事業、賃貸事業、資産運用事業、その他不動産に関連する業務となっております。

当連結会計年度末において、当社の持分法投資先である野村不動産ホールディングス株式会社の株価が簿価を下回っている期間、程度を勘案した結果、減損損失の認識が要求される一時的でない減損に該当すると判断し、47,661百万円の減損を計上しました。当該減損は、連結損益計算書上、金融費用以外の費用－その他に含まれております。

2020年３月期における野村の野村不動産ホールディングスに対する持分は35.9％であり、野村不動産ホールディングスから発生する持分法によるのれんの未償却残高は11,012百万円であります

2021年３月期における野村の野村不動産ホールディングスに対する持分は36.1％であり、野村不動産ホールディングスの純資産持分が公正価値を超過するために生じる純資産持分と簿価との差額は37,140百万円であります。

要約財務情報

重要な関連会社（公正価値オプションを適用している関連会社を含む）を合計した要約財務諸表は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
資産合計	2,559,985	2,769,294
負債合計	1,669,132	1,788,704

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
収益	1,017,860	909,616
金融費用以外の費用	791,403	737,200
当該会社に帰属する当期純利益	155,567	124,163

関連会社およびその他の持分法投資先との債権債務および取引の概要は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
関連会社に対する投資	367,641	363,393
関連会社に対する貸付金	－	1,000
関連会社に対するその他の債権(1)	25,074	21,817
関連会社に対するその他の債務(1)	27,648	26,344

(1) 2019年４月１日にASU第2016-02号を適用した結果、使用権資産およびオペレーティング・リース負債を2020年３月期および2021年３月期にそれぞれ23,733百万円および20,793百万円計上しております。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
収益	3,833	2,240
金融費用以外の費用	46,335	50,753
ソフトウエア、有価証券および有形固定資産の購入	17,716	14,407

関連会社およびその他の持分法投資先に対する投資のうち取引所価格のあるものの帳簿価額および公正価値の総計は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
帳簿価額	357,751	340,909
公正価値	511,667	768,389

上記に記載の会社を含む持分法投資先からの投資利益および持分法投資先からの配当額は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
持分法投資先からの投資利益(1)	32,109	26,812
持分法投資先からの配当額	11,767	11,096

(1) 連結損益計算書上、収益－その他に計上されております。

21　コミットメント、偶発事象および債務保証：

コミットメント

信用および投資関連コミットメント

野村は、銀行もしくは金融業務の一環として、貸出コミットメントを行っており、この契約義務には一般に固定満期日が設定されております。投資銀行業務に関連して、野村は顧客により発行されうる債券を引き受けることを保証する契約を結んでおります。中央清算機関の会員として、野村は他の会員が債務不履行に陥った際に、国債および政府系機関債を裏付けとしたリバース・レポの取引相手になり、流動性資金の提供を行う確約をしております。これらの契約のもとでのコミットメント残高はすべて下記、貸出コミットメントに含まれております。

また野村は、パートナーシップ等に投資するコミットメントを行っております。また当該投資に関連しパートナーシップ等に資金提供するコミットメントを行っております。この契約のもとでのコミットメント残高は投資コミットメントに含まれております。

2020年３月31日および2021年３月31日において、上記の各コミットメントの残高は、それぞれ以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
貸出コミットメント		
中央清算機関への流動性提供	1,288,774	1,400,076
その他の貸出コミットメント	958,659	901,867
合計	2,247,433	2,301,943
投資コミットメント	15,278	136,367

2021年３月31日現在の上記コミットメントの満期年限別の情報は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	契約金額	満期年限			
		１年以内	１～３年	３～５年	５年超
貸出コミットメント					
中央清算機関への流動性提供	1,400,076	1,400,076	－	－	－
その他の貸出コミットメント	901,867	106,684	198,334	204,430	392,419
合計	2,301,943	1,506,760	198,334	204,430	392,419
投資コミットメント	136,367	111,576	2,339	4,338	18,114

貸出コミットメントにかかる契約金額は、契約がすべて実行され、取引相手先が債務不履行の状態となり、既存担保が無価値になったと仮定した場合に想定される、野村の信用関連損失の最大値を表しております。締結された契約が実行されることなく契約義務が満期を迎える場合もあるため、当該信用関連コミットメントの契約金額は必ずしも将来の現金所要額を表わしているわけではありません。契約義務にかかる信用リスクは、顧客の信用力および受入担保の価値によって異なるものになります。野村は、各顧客の信用力を個別に評価しております。信用供与に際して必要と考えられる場合に野村が取引相手から受け入れる担保の金額は、取引相手の信用力評価に基づいております。

その他のコミットメント

建物設備等の工事、広告宣伝、コンピュータ・IT関連の維持管理などに関する契約を含む物品およびサービスを購入する義務は、2020年３月31日現在126,949百万円、2021年３月31日現在121,604百万円となっております。

2021年３月31日現在の上記購入義務の支払年限別の情報は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	合計	支払年限					
		１年以内	１～２年	２～３年	３～４年	４～５年	５年超
購入義務	121,604	30,120	15,511	10,856	1,578	63,071	468

上記には、日本橋地区の再開発不動産の一部を組合から購入する義務が含まれております。

野村は担保付契約および担保付調達に関連する金額を含む売戻契約および買戻契約を結ぶ義務を負っております。これらのコミットメントは2020年３月31日現在、売戻契約に対して1,969十億円および買戻契約に対して677十億円、2021年３月31日現在、売戻契約に対して1,725十億円および買戻契約に対して1,533十億円となっております。

日本では、参加者が金融機関との間で債券・株式の貸借取引を無担保で行う市場があります。この取引に基づき、野村は無担保で借入れた債券・株式を返済する義務を2020年３月31日現在928十億円、2021年３月31日現在824十億円負っております。

証券決済機関および取引所の会員として、野村は当該決済機関および取引所に対して債務不履行となった他の会員の財務上の義務の一部を支払うことを要求される可能性があります。これらの保証は一般的に会員契約の下で求められます。これらのリスクを軽減するために取引所および決済機関はしばしば会員に担保を差し入れることを求めます。このような保証の下で野村が支払いを行う可能性は低いと考えられます。

偶発事象
訴訟およびその他の法的手続き
野村は、グローバルな金融機関として通常の業務を行う過程で訴訟およびその他の法的手続きに関係せざるを得ません。その結果として、野村は罰金、違約金、賠償金または和解金および訴訟費用または弁護士費用等の負担を強いられることがあります。

これらの訴訟や法的手続きの結果を予想することは難しく、とりわけ、巨額の賠償請求または金額未定の賠償請求の場合、法的手続きが初期段階にある場合、新たな法的論点が争われている場合、多数の当事者が手続きに関与している場合、複雑または不明確な法律が適用されている国外の法域で手続きが進められる場合等には特に困難であるといえます。

当社は外部弁護士と協議の上で個々の法的手続きおよび請求について定期的に評価を行い、これらの損失額の水準や範囲を見積もることが可能かどうか査定しております。当社は、編纂書450「偶発事象」（以下「編纂書450」）に従い、個々の事案について損失が生じる蓋然性が高く、かつそのような損失の金額を見積もることが合理的に可能な場合にはこれら個々の事案について損失リスクに関する負債を計上します。負債計上される金額は少なくとも四半期ごとに見直され、新たな情報をもとに修正されます。個別の事案についてこれらの基準が満たされない場合、例えば、損失が生じる可能性はあるものの、その蓋然性が高いとまではいえないような場合、負債は計上されません。しかし、重大な損失が発生する合理的な可能性がある場合、当社はその法的手続きまたは請求の詳細を以下において開示します。編纂書450において合理的な可能性がある場合とは当社に対する損失の発生の蓋然性は高くはないが、その可能性が低いとまではいえない場合であると定義されております。2021年３月31日現在、未解決の訴訟や法的手続きのうち、損失が生じる蓋然性が高く、かつそのような損失の金額を見積もることが合理的に可能であるものについて認識した負債は62,889百万円であり、その他の負債に計上しております。また、これに関連して当連結会計年度において41,131百万円の法的費用を金融費用以外の費用―その他に計上しております。

野村に対する主な訴訟および法的手続きの概要は以下のとおりです。連結財務諸表の作成基準日時点の情報に基づき、当社は、これらの法的手続きの解決が当社の財務状況に重大な影響を与えるものではないと考えています。しかしながら、これらの事案の結果が、特定の四半期または事業年度の連結損益計算書やキャッシュ・フローに重大な悪影響を及ぼす可能性もあります。

野村に対する主な訴訟および法的手続きの一部について、当社は、負債計上されている額がある場合にはその額を超えて合理的に発生する可能性のある損失額または合理的に発生する可能性のある損失の範囲を見積もることができます。これらの見積もりは、各事案において野村に対して主張されている特定の損害額や請求等の連結財務諸表の作成基準日時点の情報に基づき算出されています。2021年６月25日現在、当社は、合理的に発生する可能性のある損失の範囲を見積もることができるこれらの事案において、負債計上されている額がある場合にはその額を超えて合理的に発生する可能性のある最大損失額の合計は、約480億円であると見積もっています。

その他の主要な訴訟および法的手続きについて、当社は合理的に発生する可能性のある損失額やその範囲を見積もることができません。その理由としては、とりわけ①法的手続きが初期段階にあり、主張されている請求に根拠があるかどうかを判断する情報が十分にないこと、②相手方が損害を明らかにしていないこと、③損害に根拠がないこと、または損害が誇張されていること、④係属中の控訴または申立ての結果が不確かであること、⑤時効の適用等を含め、請求の却下にもつながる重要な法律問題が解決されていないこと、⑥請求に関連してこれまでに議論されなかったまたは未解決の法的な論点が争われていること、または⑦野村に対し金銭の支払を求める判決等がなされたが、その理由や金額の算定の背景等の詳細を受領していないこと等が挙げられます。

野村は、引き続き、野村に対する関係当局等による調査手続き等において適切に対応するとともに、これらの訴訟や法的手続きにおいてその正当性を主張してまいります。

2008年１月、当社の英国子会社であるノムラ・インターナショナル PLC（以下「NIP」）は、イタリア共和国ペスカーラ県の租税局から、二重課税にかかる英伊租税条約（1998年）に反した行為があったとする通知を受領しました。その通知の内容は、イタリア株式の配当金に関して、NIPが既に還付金として受領した約33.8百万ユーロおよび金利の返還を求めるものでした。NIPは同県租税裁判所の租税局の主張を認める決定を不服とし、その取消しを求めております。
また、同じく当社の英国子会社であるIBJノムラ・ファイナンシャル・プロダクツ（UK）PLC（2000年より清算手続き中。以下「IBJN」）に対しても、同租税局により同様の請求がなされていました。2019年６月、イタリア最高裁判所は同租税局の主張を認め、IBJNに対し、IBJNが還付金として受領した約38百万ユーロおよび金利の返還を行うべき旨の判決を言い渡しました。

2010年10月および2012年６月に、Fairfield Sentry およびFairfield Sigmaの２つのファンド（共に清算手続き中。以下総称して「Fairfield」）が過去にNIPに支払った償還金の返還を求めて、２件の訴訟がNIPに対して提起されています。Fairfieldは、米国のBernard L. Madoff Investment Securities LLC（米国証券投資者保護法に基づき2008年12月より清算手続き中。以下「BLMIS」）を主たる運用先としていました。１件目の訴訟は2010年10月５日にFairfieldの清算人が米国の州裁判所に提起したもので、その後、ニューヨーク南部地区米国破産裁判所に移送されました。２件目の訴訟はBLMISの破産管財人（以下「Madoff管財人」）がニューヨーク南部地区米国破産裁判所に提起した訴訟で、2012年６月に、NIPが被告として追加されたものです。これら２件の訴訟は、同じ約35百万米ドルの償還金の返還を請求するものです。

当社の米国子会社では、住宅用不動産担保ローンを住宅用不動産ローン担保証券（以下「RMBS」）とする証券化を行っておりました。これらの子会社では、原則として、不動産を担保に自ら貸付を行うのではなく、第三者であるローン組成業者（以下「オリジネーター」）から不動産担保付ローンを購入しておりました。ローンの購入に際しては、オリジネーターからローン債権の内容に関する表明保証（representations）を受け入れておりました。証券化にあたって子会社が行った表明保証は、オリジネーターから受け入れた表明保証の内容をそのまま反映させたもので、その内容は概ね以下のとおりです。

不動産担保ローンの証券化のためのローン債権に関して提供される表明保証とは、個々のローン債権に関する詳細なもので、ローンの借り手および当該不動産の特性に応じたものです。これらの表明保証には、借り手の信用状態、対象不動産価値のローン債権額に対する比率、対象不動産の所有者による当該不動産の居住利用状況、抵当権の順位等の情報、オリジネーターのガイドラインに従ってローンが組成された事実、およびローンが関連法令に従い適法に組成された旨の事実等が含まれます。子会社組成のRMBSの中には、いわゆるモノラインの保険会社が保険を付与して信用が補完されたものもありました。

子会社の中には、2005年から2007年にかけて発行された一部のRMBSにつき、証券の信託受託者から、ローンを買戻すように請求を受けているものがあります。これらの請求は保険提供者であるモノラインや、投資家の要請によるものがあると思われます。各証券化から６年以内に当社子会社らが買戻請求を受けたローンの元本合計金額は3,203百万米ドルです。表明保証違反に基づく請求に適用される時効成立後に買戻請求を受けたものについては、当社子会社らは買戻しに応じていません。６年以内に買戻請求を受けたものについては、当社子会社らは個々の請求を精査し、請求の根拠がないと考えられるものについては異議を唱え、一定の意義を見出せる請求についてはローンの買戻しに応じています。当社子会社らが買戻しに応じなかった請求の一部については、契約違反として、2011年から2014年にかけ、証券の信託受託者から訴訟が提起されているものもあります。契約違反に関する請求に適用される６年の時効成立前に提起された訴訟については、却下されることなく引き続きニューヨーク州裁判所に係属中であり、専門家による証拠開示が行われています。これらの訴訟は事実に基づく情報が欠如し法的に不確定な部分が多く存在するため、当社は発生する蓋然性が高い、あるいは合理的に発生する可能性のある損失額を見積もることはできません。

2013年4月、モノラインの保険会社であるAmbac Assurance Corp（以下「Ambac」）は、野村の米国子会社であるノムラ・クレジット・アンド・キャピタル（以下「NCCI」）およびノムラ・ホールディング・アメリカ・インク（以下「NHA」）に対して訴訟を提起し、Ambacが付保したローンの特性にかかる表明保証に関する契約違反、また、不実表示により付保を誘引する詐欺行為があったと主張しています。なお、NHAに対するすべての請求は裁判所に却下され、NCCIに対する訴訟は引き続きニューヨーク州裁判所に係属中で、専門家による証拠開示が行われています。

2011年11月、NIPは、ニューヨーク南部地区米国破産裁判所において、Madoff管財人からの訴状の送達を受けました。Madoff管財人は同様の訴訟を多数の法人に対して提起しています。Madoff管財人は、NIPがBLMISに投資を行うフィーダー・ファンドであったHarley International（Cayman）Limitedから償還金を2008年12月11日（BLMISに対して破産手続きが開始された日）以前の６年間に受け取ったと主張し、これを返還するよう、連邦破産法およびニューヨーク州法に基づき求めています。Madoff管財人によるNIPに対する返還請求の金額は、約21百万米ドルです。

2013年３月、モンテパスキ銀行（以下「MPS」）は、①MPSの元役員２名および②NIPに対してイタリアの裁判所に訴えを提起しました（以下「MPS訴訟」）。この訴えにおいてMPSは、当該銀行の元役員が2009年に不正にNIPとのデリバティブ取引を締結したと主張し、NIPは、MPS元役員の違法行為につき不正に加担したとして、連帯して責任を負うと主張しました。また、その損害額は少なくとも11億ユーロであると主張しました。

2013年３月、NIPは、MPSとの取引が有効であり法的拘束力がある旨を確認するため、MPSに対して英国の裁判所に訴えを提起しました。2014年３月、MPSは反論書を提出し、取引が違法であり無効であると主張するとともに、NIPは当該取引のもとで受け取った約15億ユーロを返還するべきと主張しました。

2015年９月23日、NIPおよびMPSは、当該デリバティブ取引を終了する旨の和解契約を締結しました。NIPは、当該デリバティブ取引は適法・適正に行われたものと考えており、今般の和解はNIPの法的責任を認めるものではありません。しかしながらNIPとしては、欧州関係当局や外部の専門家の意見、助言にも鑑み、和解を選択することが最善であると判断しました。和解契約に基づき、当該デリバティブ取引はMPSからNIPに支払われるべき額を440百万ユーロ減額し清算され

ました。本和解に基づき、MPSおよびNIPは、イタリアの裁判所にMPSのNIPに対する訴訟を取り下げるための申立てを行いました。これにより、イタリアおよび英国におけるMPSとNIP間の民事訴訟は終了しました。

2013年４月、イタリアのシエナ地方検察当局は、MPSおよびMPSの元役員らが当該デリバティブ取引において果たした役割等の解明のため捜査を開始し、その後ミラノ地方検察当局に引き渡されました。2015年４月３日、ミラノ地方検察当局は、予備捜査を終了する通知を発出し過去のMPSの決算に関して不正会計および相場操縦等があったとして、MPS、MPSの元役員３名、NIPならびにNIPの元役員および元職員２名の起訴に向けて手続きを進めていました。2016年10月１日、起訴の是非を判断する裁判所の予備審問が終了し、裁判官は、検察官との間で司法取引を行ったMPSを除く関係者について、審理を開始することを決定し、2016年12月に審理が開始されました。またこれに付随する手続きとして、MPSの株主から民事上の損害賠償請求が行われています。

2019年11月8日、ミラノ刑事裁判所は、NIPの元役員および元職員を不正会計および相場操縦に関与したこと等について有罪とし、使用者であるNIPに対しても、345万ユーロの罰金および88百万ユーロの利益を没収する旨の判決を言い渡しました。また2020年５月12日付で、裁判所から、判決理由等の記載された判決書が交付されました。当該判決について、NIPはミラノ控訴裁判所に対し控訴しました。なお、すべての上訴手続きが終結するまで、上記罰金および利益の没収は強制執行されません。

上記のほか、NIPは当該デリバティブ取引にかかる以下に記載の事案を含む民事訴訟手続きおよび行政手続きに関与しています。

2013年７月、MPSの大株主（Fondazione Monte dei Paschi di Siena（以下「FMPS」））は、MPSの元役員およびNIPに対してMPS訴訟と同様の訴えを提起しました（以下「FMPS訴訟」）。この訴えについて、FMPSは、その損害額は少なくとも315.2百万ユーロであると主張していました。2020年９月、NIPとFMPSは和解契約を締結しました。NIPは今般の和解によりNIPの法的責任を認めるものではありません。この和解により、FMPSはNIPに対する請求を放棄し、両者は裁判所に対し、訴訟取下げの申立てを行いました。

2018年１月、Alken Fund Sicav（ルクセンブルク籍のファンドAlken Fund European Opportunities、Alken Fund Absolute Return Europeの代理人）およびファンド管理会社Alken Luxembourg S.A.（以下総称して「Alken」）がイタリアの裁判所において提起した訴訟の訴状がNIPに対して送達されました。本件訴訟はMPS、MPSの元役員および監査役合計５名ならびにNIPに対して提起されたもので、Alkenは上記MPS訴訟およびFMPS訴訟と同内容の主張を根拠に約434百万ユーロの損害賠償を請求しています。

2019年５月、York Global Finance Offshore BDH（Luxembourg）Sàrlおよびそれに関連すると思われる多くのファンド（以下総称して「York」）がイタリアの裁判所において提起した訴訟の訴状がNIPに対して送達されました。本件訴訟はMPS、MPSの元役員および監査役合計３名ならびにNIPに対して提起されたもので、Yorkは上記MPS訴訟およびFMPS訴訟と同内容の主張を根拠に約186.7百万ユーロの損害賠償を請求しています。

また、NIPはイタリア金融規制当局（以下「CONSOB」）より、当該デリバティブ取引に関する虚偽情報の市場への流布について課徴金調査手続きを開始する旨の送達を受けました。受領した通知では、当該デリバティブ取引に関連して、MPS、MPSの元役員３名、NIPの元役職員２名が被審人として挙げられており、NIPは当該元役職員に課せられる罰金の支払いに対して雇用者として連帯責任を負う者として挙げられておりました。2018年５月22日、CONSOBは、NIPの元役職員２名それぞれに対し、10万ユーロの罰金を命じる決定を下し、また、それらの元役職員が、それぞれ３か月間および６か月間、イタリア法に基づき必要となる上級職務資格の要件を満たさないとの決定を下しました。NIPは当該罰金の支払いに対して連帯責任を負うことから、これら罰金の支払いを行い、当該決定についてミラノ控訴裁判所に対し不服申立てを行いました。2020年12月、ミラノ控訴裁判所はCONSOBの決定を覆しました。CONSOBはイタリア最高裁判所に対し上訴しています。

2016年６月および2016年８月、ノムラ・インターナショナル（ホンコン）LIMITED（以下「NIHK」）およびノムラ・スペシャル・インベストメンツ・シンガポール Pte Limited（以下「NSIS」）はそれぞれ台北地方裁判所において、NIHK、NSISおよび関係する個人に対してCathay United Bank, Co., Ltd.、Taiwan Cooperative Bank Ltd.、Chang Hwa Commercial Bank Ltd.、Taiwan Business Bank Ltd.、KGI Bank およびHwatai Bank Ltd.（以下総称して「シンジケート団銀行」）から提起された訴訟について送達を受けました。当該訴訟は、NIHKがアレンジャーを務め、NSISを含めたシンジケート団銀行によって実行されたUltrasonic AGの子会社に対する60百万米ドルのシンジケートローンに関連するものです。シンジケート団銀行は、NIHKのアレンジャーとしての信任義務違反等を根拠として約48百万米ドルの損害賠償および金利の支払いを求めています。

2017年３月、American International Group, Inc.の子会社数社（以下「AIG」）は、当社の米国子会社であるノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル Inc.（以下「NSI」）を含む数社および数人の個人に対し、テキサス州ハリス郡州地方裁判所に訴訟を提起しました。当該訴訟は、2012年に募集が行われた総額750百万米ドルのプロジェクト・ファイナンス社債のうちAIGが購入したと主張している92百万米ドル分に関連するものです。AIGは当該社債の勧誘、募集、発行および販売に関連する重要な不実記載によるテキサス州証券法違反を根拠とし購入の取消しまたは損害賠償を求めています。

2021年５月20日、欧州委員会は、NIP、当社および他の複数の銀行に対し、欧州国債の発行および流通市場における取引に関連して欧州競争法に違反する行為があったとする決定を発出しました。欧州委員会は、欧州国債市場における反競争的な合意形成や協調的行動による欧州競争法違反を認定し、NIPおよび当社に対し、約129.6百万ユーロの課徴金の支払いを命じました。
NIPおよびNSIは、欧州国債の発行市場および流通市場における価格操作により米国独占禁止法違反があったとして、ニューヨーク南部地区連邦地方裁判所に提起された集団訴訟について送達を受けています。
また、NIPおよびNSIは、国際機関債および政府関連機関債の流通市場における価格操作により米国独占禁止法の違反があったとして、ニューヨーク南部地区連邦地方裁判所に提起された集団訴訟の被告となっています。同様に、NIPおよびNSIは、カナダ競争法の違反があったとして、カナダ連邦裁判所トロント事務所に提起された集団訴訟の被告となっています。

野村は、債券発行に関連する金利スワップ取引につき当局からの要請に対応しています。2021年２月１日、米国商品先物取引委員会は、2015年に行われた金利スワップ取引に関連して、野村の社員一名に対し、米国商品取引所法の詐欺・価格操作および不実陳述規制に違反したとして、民事訴追手続を開始しました。

2017年９月および2017年11月、NIHKおよびNSISはそれぞれ台北地方裁判所において、NIHK、NSIS、その関係会社、China Firstextile (Holdings) Limited （以下「FT」）および関係する個人に対してFirst Commercial Bank, Ltd.、Land Bank of Taiwan Co., Ltd.、 Chang Hwa Commercial Bank Ltd.、 Taishin International Bank、 E.Sun Commercial Bank, Ltd.、 CTBC Bank Co., Ltd.、Hwatai Bank, Ltd. およびBank of Taiwan（以下総称して「FTシンジケート団銀行」）から提起された訴訟について送達を受けました。当該訴訟は、NIHKがアレンジャーを務め、NSISを含めたFTシンジケート団銀行によって実行されたFTに対する100百万米ドルのシンジケートローンに関連するものです。FTシンジケート団銀行は、台湾法の不法行為等を根拠として約68百万米ドルの損害賠償および金利の支払いを求めています。

2018年７月、イタリアにおけるNIPの元法人顧客は、NIPに対し、ローマ民事裁判所に訴訟を提起しました。当該訴訟は、両者間で2006年から2009年にかけて行われたデリバティブ取引に関するものであり、元法人顧客はNIPに対し、イタリアの破産法違反を主張し、約165百万ユーロの支払いを求めていました。2021年３月、NIPは、その法的責任を認めない形で、元法人顧客との間で和解契約を締結し、本件訴訟は終結しました。

2017年8月、NIPは、ドイツのケルン検察より、同社および野村グループの元社員らによる脱税行為への関与につき捜査を行っている旨の連絡を受けました。本件捜査は、2007年から2012年における特定のドイツ株について配当基準日前後に行われた取引の計画および実施、また税還付申告に関するものであり、元社員らの一部がドイツにおける捜査手続の対象となっております。これにともない、NIPおよび野村グループの該当会社（以下「該当会社」）は、取引データその他関連資料の提出等の検察の要請に対応しております。今後該当会社および元社員らに対する捜査が裁判に移行されるに至った場合には、判決により元社員らに刑事罰が科され、また該当会社に対して行政罰としての課徴金および利益没収等の処分が科される可能性があります。

2020年６月、NIPは、イタリアの顧客に対し、英国裁判所に訴訟を提起しました。当該訴訟は、両者間で2005年に行われたデリバティブ取引の有効性等の確認を求めるものです。2021年１月、同顧客は、これに反論書を提出し、既払金の返還等を求める反訴を提起しました。また2020年６月、同顧客は、NIPに対し、イタリアのパレルモ裁判所に、当該契約に基づく支払の差止を請求しました。請求は棄却されましたが、同顧客は控訴しています。

債務保証

野村は、通常の業務の一環として、スタンドバイ信用状およびその他の債務保証の方法で取引相手とさまざまな債務保証を行っており、こうした債務保証には一般に固定満期日が設定されております。

加えて、野村は債務保証の定義に該当する一定のデリバティブ取引を行っております。こうしたデリバティブ取引は被債務保証者の資産、負債または持分証券に関連する原証券の変動にともなって債務保証者が被債務保証者に支払いを行うことが偶発的に求められるようなデリバティブ取引であります。野村は顧客がこれらのデリバティブ取引を投機目的で行っているのかまたはヘッジ目的で行っているかを把握していないため、債務保証の定義に該当すると考えられるデリバティブ取引に関して情報を開示しております。

一定のデリバティブ取引によって、野村が将来支払わなければならない潜在的な最大金額の情報として契約の想定元本額を開示しております。しかしながら、金利キャップ売建取引および通貨オプション売建取引のような一定のデリバティブ取引に対する潜在的な最大支払額は、将来の金利または為替レートにおける上昇が理論的には無制限であるため、見積もることができません。

野村はすべてのデリバティブ取引を連結貸借対照表に公正価値で認識しております。また、想定元本額は一般的にリスク額を過大表示していると考えております。デリバティブ取引は公正価値で認識されているため、帳簿価額は個々の取引に対する支払、履行リスクを最も適切に表すものと考えております。

債務保証の定義に該当すると考えられる野村のデリバティブ取引、スタンドバイ信用状およびその他の債務保証は以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	2020年３月31日		2021年３月31日	
	帳簿価額	潜在的な最大支払額または契約額	帳簿価額	潜在的な最大支払額または契約額
デリバティブ取引 (1)(2)	7,197,647	279,734,884	5,207,911	322,635,226
スタンドバイ信用状およびその他の債務保証 (3)(4)	－	2,351	－	206,072

(1) クレジット・デリバティブは「注記３　デリバティブ商品およびヘッジ活動」で開示されており、上記デリバティブ取引には含まれておりません。
(2) 主にエクイティ・デリバティブ、金利デリバティブおよび為替取引で構成されております。
(3) スタンドバイ信用状およびその他の債務保証に関連して保有される担保は、2020年３月31日においてゼロとなっております。
(4) 2021年３月31日において、主に特定のスポンサード・レポプログラムに関連して野村が清算機関に対して行う顧客の支払義務に関する保証を含んでおります。野村は当該保証の潜在的な最大支払額に対して、概ね同額の担保を実質的に有しております。

2021年３月31日現在の債務保証の定義に該当すると考えられる野村のデリバティブ取引、スタンドバイ信用状およびその他の債務保証にかかる満期年限別の情報は、以下のとおりであります。

（単位：百万円）

	帳簿価額	潜在的な最大支払額または契約額				
		計	満期年限			
			１年以内	１～３年	３～５年	５年超
デリバティブ取引	5,207,911	322,635,226	88,433,903	73,065,497	49,763,383	111,372,443
スタンドバイ信用状およびその他の債務保証	－	206,072	174,864	11,722	281	19,205

22　セグメントおよび地域別情報：

［事業別セグメント］

野村の業務運営および経営成績の報告は、営業部門、アセット・マネジメント部門、ホールセール部門の区分で行われております。野村の事業別セグメントの構成は、主要な商品・サービスの性格および顧客基盤ならびに経営管理上の組織に基づいております。マーチャント・バンキング部門の業績は、その他の欄に含まれております。

セグメント情報の会計方針は、米国会計原則に基づいております。ただし、営業目的で保有する投資持分証券のうち一定のものから生じる評価損益の影響は、米国会計原則では税引前当期純利益（△損失）に含まれていますが、セグメント情報からは除外しております。

各事業セグメントに直接関わる収益および費用は、それぞれのセグメントの業績数値に含め表示されております。特定のセグメントに直接帰属しない収益および費用は、経営者がセグメントの業績の評価に用いる野村の配分方法に基づき、各事業セグメントに配分されるかあるいはその他の欄に含め表示されております。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期における事業別セグメントの業績を示したものであります。経営者は経営の意思決定上、金融費用控除後の金融収益を利用しているため、純金融収益が開示されております。総資産についての事業別セグメント情報は、経営者が経営の意思決定上当該情報を利用していないため経営者に報告されていないことから、開示しておりません。

（単位：百万円）

	営業部門	アセット・マネジメント部門	ホールセール部門(1)	その他（消去分を含む）	計
2020年３月期					
金融収益以外の収益	329,983	85,190	506,203	257,961	1,179,337
純金融収益	6,376	7,415	142,416	△26,388	129,819
収益合計（金融費用控除後）	336,359	92,605	648,619	231,573	1,309,156
金融費用以外の費用	286,926	63,833	556,399	132,410	1,039,568
税引前当期純利益	49,433	28,772	92,220	99,163	269,588
2021年３月期					
金融収益以外の収益	366,271	126,874	524,019	232,060	1,249,224
純金融収益	2,538	7,900	167,337	△36,672	141,103
収益合計（金融費用控除後）	368,809	134,774	691,356	195,388	1,390,327
金融費用以外の費用	276,480	60,529	627,051	207,141	1,171,201
税引前当期純利益（△損失）	92,329	74,245	64,305	△11,753	219,126

(1) 2021年３月期の金融収益以外の収益および金融費用以外の費用は、米国顧客との取引に起因した損失を含みます。「注記23　米国顧客との取引に起因した損害」をご参照ください。

事業セグメント間の取引は、通常の商取引条件によりそれぞれのセグメント業績に計上されており、消去はその他の欄において行われております。

次の表は、その他の欄の税引前当期純利益（△損失）の主要構成要素を示したものであります。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
経済的ヘッジ取引に関連する損益	17,548	△11,450
営業目的で保有する投資持分証券の実現損益	6,601	1,731
関連会社損益の持分額(1)	34,990	△16,410
本社勘定	△22,240	4,956
その他(2)(3)(4)	62,264	9,420
計	99,163	△11,753

(1) 2021年３月期において、当社の持分法投資先である野村不動産ホールディングス株式会社の株価が簿価を下回っている期間、程度を勘案した結果、減損損失の認識が要求される一時的でない減損に該当すると判断し、47,661百万円の減損を計上しました。当該減損は、連結損益計算書上、金融費用以外の費用－その他に含まれております。
(2) 2021年３月期の利益には、日本橋一丁目中地区第一種市街地再開発事業の権利変換により野村が取得した資産の公正価値と野村が引き渡した資産の帳簿価額との差額として認識した利益71,075百万円が含まれております。
(3) 2020年３月期の利益には、株式会社野村総合研究所普通株式の売却益73,293百万円が含まれております。
(4) その他には、自社の信用リスクによる影響額等が含まれております。

次の表は、前出の表に含まれる合算セグメント情報の、野村の連結損益計算書上の収益合計（金融費用控除後）、金融費用以外の費用計ならびに税引前当期純利益（△損失）に対する調整計算を示したものであります。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期
収益合計（金融費用控除後）	1,309,156	1,390,327
営業目的で保有する投資持分証券の評価損益	△21,327	11,545
連結収益合計（金融費用控除後）	1,287,829	1,401,872
金融費用以外の費用計	1,039,568	1,171,201
営業目的で保有する投資持分証券の評価損益	－	－
連結金融費用以外の費用計	1,039,568	1,171,201
税引前当期純利益	269,588	219,126
営業目的で保有する投資持分証券の評価損益	△21,327	11,545
連結税引前当期純利益	248,261	230,671

決算日後に生じた事項

2021年４月に、当社はインベスト・マネジメント部門を新設いたしました。インベスト・マネジメント部門の新設にともない、アセット・マネジメント部門およびマーチャント・バンキング部門を廃止し、当社は営業部門、ホールセール部門およびインベスト・マネジメント部門の３部門体制となります。新しい部門単位で業績が測定されるため、2022年３月期より、この部門体制に基づき事業別セグメント情報を開示いたします。

［地域別情報］

野村の識別可能な資産、収益および費用の配分は、一般にサービスを提供している法的主体の所在国に基づき行われております。ただし、世界の資本市場が統合され、それに合わせて野村の営業活動およびサービスがグローバル化しているため、地域による厳密な区分は不可能な場合があります。こうしたことから、以下の地域別情報の作成に際しては複数年度にわたり一貫性のあるさまざまな仮定をおいております。

次の表は、2020年３月期および2021年３月期における地域別業務ごとの収益合計（金融費用控除後）および税引前当期純利益（△損失）ならびに2020年３月末および2021年３月末時点での野村の事業にかかる長期性資産の地域別配分を示したものであります。米州および欧州の収益合計（金融費用控除後）は、主にそれぞれ米国および英国における野村の事業から構成されております。なお、地域別配分方法において、収益合計（金融費用控除後）および長期性資産については外部顧客との取引高を基準とし、税引前当期純利益（△損失）については、地域間の内部取引を含む取引高を基準としております。

（単位：百万円）

	2020年３月期	2021年３月期(2)
収益合計（金融費用控除後）(1)：		
米　州	229,265	226,741
欧　州	115,483	142,941
アジア・オセアニア	42,571	66,985
小計	387,319	436,667
日　本	900,510	965,205
連　結	1,287,829	1,401,872
税引前当期純利益（△損失）：		
米　州	7,354	△76,963
欧　州	△14,067	14,283
アジア・オセアニア	19,817	49,205
小計	13,104	△13,475
日　本	235,157	244,146
連　結	248,261	230,671

(1) 単独で重要とみなされる外部の顧客との取引から生ずる収益はありません。
(2) 米国顧客との取引に起因した損失を含みます。「注記23　米国顧客との取引に起因した損害」をご参照ください。

（単位：百万円）

	2020年３月31日	2021年３月31日
長期性資産：		
米　州	84,904	98,611
欧　州	52,179	65,165
アジア・オセアニア	29,618	26,690
小　計	166,701	190,466
日　本	292,212	303,355
連　結	458,913	493,821

23　米国顧客との取引に起因した損害：

当社の米国子会社であるノムラ・グローバル・ファイナンシャル・プロダクツInc.ほか当社の子会社において、米国顧客との取引に起因し当連結会計年度において245,749百万円（約2,317百万米ドル）を損失として計上しています。当該損失は、米国顧客がプライム・ブローカレッジ取引における証拠金請求に応じられず債務不履行となったために生じたものであり、主に、当該取引に対して当社が保有するヘッジポジションの解消、および当社が当該顧客に対して保有している債権に対する貸倒引当金の認識により発生しています。なお、連結損益計算書上、トレーディング損益に△204,188百万円、金融費用以外の費用－その他に41,561百万円含まれております。

重要な後発事象

2021年５月17日、本件に関連するポジションの処理がすべて完了し、2022年３月期の当社連結業績として約６億米ドル（約650億円）の損失を計上することとなりました。

24　後発事象：

株式会社野村総合研究所の株式の一部売却

当社は、株式会社野村総合研究所（以下「NRI」）が2021年６月21日に表明した自己株式立会外買付取引（ToSTNeT-3）による自己株式の買付けに応じて、同社の普通株式14,105,000株を売却しました。この結果、2022年３月期第１四半期連結財務諸表上、税引前四半期純利益に約36十億円が計上される見込みです。なお、本買付け後も、NRIは引き続き当社の持分法適用関連会社となる見込みです。

２．借入金の主要な借入先及び借入金額

「注記11　借入」をご参照ください。

野村ホールディングス（単体）に係る主要な借入先等は以下のとおりです。

（単位：百万円）

（2021年３月31日現在）

借入先	借入金の種類	借入金残高
株式会社みずほ銀行	長期借入金	372,350
株式会社三菱UFJ銀行	長期借入金	371,069
株式会社三井住友銀行	長期借入金	364,773
株式会社りそな銀行	長期借入金	49,953
三井住友信託銀行株式会社	長期借入金	181,897
株式会社千葉銀行	長期借入金	45,040
株式会社静岡銀行	長期借入金	35,326
株式会社八十二銀行	長期借入金	30,395
農林中央金庫	長期借入金	49,883
明治安田生命保険相互会社	長期借入金	32,107

３．保有する有価証券（トレーディング商品に属するものとして経理された有価証券を除く。）の取得価額、時価及び評価損益

「注記２　公正価値測定」および「注記10　その他の資産－その他およびその他の負債」をご参照ください。

４．デリバティブ取引（トレーディング商品に属するものとして経理された取引を除く。）の契約価額、時価及び評価損益

「注記３　デリバティブ商品およびヘッジ活動」をご参照ください。

５．最終指定親会社及びその子会社等が二以上の異なる種類の事業を行っている場合の事業の種類ごとの区分に従い、当該区分に属する営業収益、経常利益又は経常損失及び資産の額として算出したもの

「注記22　セグメントおよび地域別情報」をご参照ください。

６．連結財務諸表に関する会計監査人等による監査の有無

本説明書に記載の連結財務諸表は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けており、同監査法人より適正意見が表明されております。なお、当社は、会社法第444条第４項の規定に基づき、連結計算書類について会計監査人（EY新日本有限責任監査法人）の監査を受けております。

７．連結自己資本規制に関する開示

第１章　自己資本の構成に関する開示事項

（単位：百万円、％）

CC１：自己資本の構成			
国際様式の該当番号	項目	イ	ロ
		2021年３月末	別紙様式第八号（CC2）の参照項目
普通株式等Tier1　資本に係る基礎項目(1)			
1a＋2－1c－26	普通株式に係る株主資本の額	2,729,844	
1a	うち、資本金及び資本剰余金の額	1,290,614	1a
2	うち、利益剰余金の額	1,530,474	2
1c	うち、自己株式の額（△）	91,245	1c
26	うち、社外流出予定額（△）	－	
	うち、上記以外に該当するものの額	－	
1b	普通株式に係る新株予約権の額	－	
3	その他の包括利益累計額及びその他公表準備金の額	△38,144	3
5	普通株式等Tier1　資本に係る調整後非支配株主持分の額	－	
6	普通株式等Tier1　資本に係る基礎項目の額　（イ）	2,691,700	
普通株式等Tier1　資本に係る調整項目(2)			
8＋9	無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものを除く。）の額の合計額	104,792	
8	うち、のれんに係るもの（のれん相当差額を含む。）の額	13,408	
9	うち、のれん及びモーゲージ・サービシング・ライツに係るもの以外のものの額	91,384	
10	繰延税金資産（一時差異に係るものを除く。）の額	3,365	
11	繰延ヘッジ損益の額	－	
12	適格引当金不足額	50,567	
13	証券化取引に伴い増加した自己資本に相当する額	－	
14	負債の時価評価により生じた時価評価差額であって自己資本に算入される額	△2,633	
15	退職給付に係る資産の額	9,191	
16	自己保有普通株式（純資産の部に計上されるものを除く。）の額	4,281	
17	意図的に保有している他の金融機関等の普通株式の額	－	
18	少数出資金融機関等の普通株式の額	－	

（単位：百万円、％）

国際様式の該当番号		項目	イ	ロ
			2021年３月末	別紙様式第八号（CC2）の参照項目
19＋20＋21		特定項目に係る十パーセント基準超過額	－	
19		うち、その他金融機関等に係る対象資本調達手段のうち普通株式に該当するものに関連するものの額	－	
20		うち、無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものに限る。）に関連するものの額	－	
21		うち、繰延税金資産（一時差異に係るものに限る。）に関連するものの額	－	
22		特定項目に係る十五パーセント基準超過額	－	
23		うち、その他金融機関等に係る対象資本調達手段のうち普通株式に該当するものに関連するものの額	－	
24		うち、無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものに限る。）に関連するものの額	－	
25		うち、繰延税金資産（一時差異に係るものに限る。）に関連するものの額	－	
27		その他Tier1　資本不足額	－	
28		普通株式等Tier1　資本に係る調整項目の額　（ロ）	169,565	
普通株式等Tier1　資本				
29		普通株式等Tier1　資本の額((イ)－(ロ))　（ハ）	2,522,134	
その他Tier1　資本に係る基礎項目(3)				
30	31a	その他Tier1　資本調達手段に係る株主資本の額及びその内訳	－	
	31b	その他Tier1　資本調達手段に係る新株予約権の額	－	
	32	その他Tier1　資本調達手段に係る負債の額	315,000	
		特別目的会社等の発行するその他Tier1　資本調達手段の額	－	
34－35		その他Tier1　資本に係る調整後非支配株主持分等の額	3,370	
33＋35		適格旧Tier1　資本調達手段の額のうちその他Tier1　資本に係る基礎項目の額に含まれる額	－	
33		うち、最終指定親会社及び最終指定親会社の特定目的会社等の発行する資本調達手段の額	－	
35		うち、最終指定親会社の連結子法人等（最終指定親会社の特別目的会社等を除く。）の発行する資本調達手段の額	－	
36		その他Tier1　資本に係る基礎項目の額　（ニ）	318,370	

（単位：百万円、%）

国際様式の該当番号	項目	イ	ロ
		2021年３月末	別紙様式第八号（CC2）の参照項目
その他Tier1　資本に係る調整項目			
37	自己保有その他Tier1　資本調達手段の額	－	
38	意図的に保有している他の金融機関等のその他Tier1　資本調達手段の額	－	
39	少数出資金融機関等のその他Tier1　資本調達手段の額	－	
40	その他金融機関等のその他Tier1　資本調達手段の額	－	
42	Tier2　資本不足額	－	
43	その他Tier1　資本に係る調整項目の額　（ホ）	－	
その他Tier1　資本			
44	その他Tier1　資本の額((ニ)－(ホ))　（ヘ）	318,370	
Tier1　資本			
45	Tier1　資本の額((ハ)＋(ヘ))　（ト）	2,840,505	
Tier2　資本に係る基礎項目(4)			
46	Tier2　資本調達手段に係る株主資本の額及びその内訳	－	
	Tier2　資本調達手段に係る新株予約権の額	－	
	Tier2　資本調達手段に係る負債の額	－	
	特別目的会社等の発行するTier2　資本調達手段の額	－	
48－49	Tier2　資本に係る調整後非支配株主持分等の額	793	
47＋49	適格旧Tier2　資本調達手段の額のうちTier2　資本に係る基礎項目の額に含まれる額	3,950	
47	うち、最終指定親会社及び最終指定親会社の特定目的会社等の発行する資本調達手段の額	3,950	
49	うち、最終指定親会社の連結子法人等（最終指定親会社の特別目的会社を除く。）の発行する資本調達手段の額	－	
50	一般貸倒引当金Tier2　算入額及び適格引当金Tier2　算入額の合計額	－	
50a	うち、一般貸倒引当金Tier2　算入額	－	
50b	うち、適格引当金Tier2　算入額	－	
51	Tier2　資本に係る基礎項目の額　（チ）	4,743	

（単位：百万円、%）

国際様式の該当番号	項目	イ	ロ
		2021年３月末	別紙様式第八号（CC2）の参照項目
Tier2資本に係る調整項目(5)			
52	自己保有Tier2　資本調達手段の額	－	
53	意図的に保有している他の金融機関等のTier2　資本調達手段及びその他外部TLAC関連調達手段の額	－	
54	少数出資金融機関等のTier2　資本調達手段及びその他外部TLAC関連調達手段の額	－	
54a	少数出資金融機関等のその他外部TLAC関連調達手段のうち、マーケット・メイク目的保有TLACに該当しなくなったものの額	－	
55	その他金融機関等のTier2　資本調達手段及びその他外部TLAC関連調達手段の額	－	
57	Tier2　資本に係る調整項目の額　（リ）	－	
Tier2　資本			
58	Tier2　資本の額((チ)－(リ))　（ヌ）	4,743	
総自己資本			
59	総自己資本の合計((ト)＋(ヌ))　（ル）	2,845,248	
リスク・アセット(6)			
60	リスク・アセットの額　（ヲ）	15,951,006	
連結自己資本規制比率及び資本バッファー(7)			
61	連結普通株式等Tier1　比率((ハ)／(ヲ))	15.81%	
62	連結Tier1　比率((ト)／(ヲ))	17.80%	
63	連結総自己資本規制比率((ル)／(ヲ))	17.83%	
64	最低連結資本バッファー比率	3.02%	
65	うち、資本保全バッファー比率	2.50%	
66	うち、カウンター・シクリカル・バッファー比率	0.02%	
67	うち、G-SIB/D-SIB　バッファー比率	0.50%	
68	連結資本バッファー比率	9.83%	
調整項目に係る参考事項(8)			
72	少数出資金融機関等の対象資本調達手段に係る調整項目不算入額	181,851	
73	その他金融機関等に係る対象資本調達手段のうち普通株式に係る調整項目不算入額	157,974	
74	無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものに限る。）に係る調整項目不算入額	－	
75	繰延税金資産（一時差異に係るものに限る。）に係る調整項目不算入額	11,182	

（単位：百万円、％）

国際様式の該当番号	項目	イ	ロ
		2021年３月末	別紙様式第八号（CC2）の参照項目
Tier2　資本に係る基礎項目の額に算入される引当金に関する事項(9)			
76	一般貸倒引当金の額	－	
77	一般貸倒引当金に係るTier2　資本算入上限額	－	
78	内部格付手法採用最終指定親会社において、適格引当金の合計額から事業法人等向けエクスポージャー及びリテール向けエクスポージャーの期待損失額の合計額を控除した額（当該額が零を下回る場合にあっては、零とする。）	－	
79	適格引当金に係るTier2　資本算入上限額	－	
資本調達手段に係る経過措置に関する事項(10)			
82	適格旧Tier1　資本調達手段に係る算入上限額	－	
83	適格旧Tier1　資本調達手段の額から適格旧Tier1資本調達手段に係る算入上限額を控除した額（当該額が零を下回る場合にあっては、零とする。）	－	
84	適格旧Tier2　資本調達手段に係る算入上限額	3,950	
85	適格旧Tier2　資本調達手段の額から適格旧Tier2資本調達手段に係る算入上限額を控除した額（当該額が零を下回る場合にあっては、零とする。）	32,846	

（単位：百万円、%）

自己資本の構成			
国際様式の該当番号	項目	2020年12月末	2020年３月末
普通株式等Tier1　資本に係る基礎項目(1)			
1a＋2－1c－26	普通株式に係る株主資本の額	2,923,096	2,676,220
1a	うち、資本金及び資本剰余金の額	1,284,700	1,277,724
2	うち、利益剰余金の額	1,731,708	1,642,099
1c	うち、自己株式の額（△）	93,312	243,603
26	うち、社外流出予定額（△）	－	－
	うち、上記以外に該当するものの額	－	－
1b	普通株式に係る新株予約権の額	－	－
3	その他の包括利益累計額及びその他公表準備金の額	△132,679	△26,105
5	普通株式等Tier1　資本に係る調整後非支配株主持分の額	－	－
6	普通株式等Tier1　資本に係る基礎項目の額　（イ）	2,790,416	2,650,115
普通株式等Tier1　資本に係る調整項目(2)			
8＋9	無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものを除く。）の額の合計額	104,103	99,936
8	うち、のれんに係るもの（のれん相当差額を含む。）の額	12,207	1,217
9	うち、のれん及びモーゲージ・サービシング・ライツに係るもの以外のものの額	91,896	98,719
10	繰延税金資産（一時差異に係るものを除く。）の額	3,971	993
11	繰延ヘッジ損益の額	－	－
12	適格引当金不足額	40,441	41,562
13	証券化取引に伴い増加した自己資本に相当する額	－	－
14	負債の時価評価により生じた時価評価差額であって自己資本に算入される額	△10,449	82,266
15	退職給付に係る資産の額	14,778	14,105
16	自己保有普通株式（純資産の部に計上されるものを除く）の額	1,375	6,616
17	意図的に保有している他の金融機関等の普通株式の額	－	－
18	少数出資金融機関等の普通株式の額	－	－

（単位：百万円、％）

国際様式の該当番号		項目	2020年12月末	2020年３月末
19＋20＋21		特定項目に係る十パーセント基準超過額	－	－
19		うち、その他金融機関等に係る対象資本調達手段のうち普通株式に該当するものに関連するものの額	－	－
20		うち、無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものに限る。）に関連するものの額	－	－
21		うち、繰延税金資産（一時差異に係るものに限る。）に関連するものの額	－	－
22		特定項目に係る十五パーセント基準超過額	－	－
23		うち、その他金融機関等に係る対象資本調達手段のうち普通株式に該当するものに関連するものの額	－	－
24		うち、無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものに限る。）に関連するものの額	－	－
25		うち、繰延税金資産（一時差異に係るものに限る。）に関連するものの額	－	－
27		その他Tier1　資本不足額	－	－
28		普通株式等Tier1　資本に係る調整項目の額　（ロ）	154,219	245,481
普通株式等Tier1　資本				
29		普通株式等Tier1　資本の額((イ)－(ロ))　（ハ）	2,636,197	2,404,634
その他Tier1　資本に係る基礎項目(3)				
30	31a	その他Tier1　資本調達手段に係る株主資本の額及びその内訳	－	－
	31b	その他Tier1　資本調達手段に係る新株予約権の額	－	－
	32	その他Tier1　資本調達手段に係る負債の額	315,000	165,000
		特別目的会社等の発行するその他Tier1　資本調達手段の額	－	－
34－35		その他Tier1　資本に係る調整後非支配株主持分等の額	1,687	1,866
33＋35		適格旧Tier1　資本調達手段の額のうちその他Tier1　資本に係る基礎項目の額に含まれる額	－	－
33		うち、最終指定親会社及び最終指定親会社の特定目的会社等の発行する資本調達手段の額	－	－
35		うち、最終指定親会社の連結子法人等（最終指定親会社の特別目的会社等を除く。）の発行する資本調達手段の額	－	－
36		その他Tier1　資本に係る基礎項目の額　（ニ）	316,687	166,866

（単位：百万円、%）

国際様式の該当番号	項目	2020年12月末	2020年３月末
その他Tier1　資本に係る調整項目			
37	自己保有その他Tier1　資本調達手段の額	－	－
38	意図的に保有している他の金融機関等のその他Tier1　資本調達手段の額	－	－
39	少数出資金融機関等のその他Tier1　資本調達手段の額	－	－
40	その他金融機関等のその他Tier1　資本調達手段の額	－	－
42	Tier2　資本不足額	－	－
43	その他Tier1　資本に係る調整項目の額　（ホ）	－	－
その他Tier1　資本			
44	その他Tier1　資本の額((ニ)－(ホ))　（ヘ）	316,687	166,866
Tier1　資本			
45	Tier1　資本の額((ハ)＋(ヘ))　（ト）	2,952,884	2,571,500
Tier2　資本に係る基礎項目(4)			
46	Tier2　資本調達手段に係る株主資本の額及びその内訳	－	－
	Tier2　資本調達手段に係る新株予約権の額	－	－
	Tier2　資本調達手段に係る負債の額	－	－
	特別目的会社等の発行するTier2　資本調達手段の額	－	－
48－49	Tier2　資本調達手段に係る調整後非支配株主持分等の額	396	439
47＋49	適格旧Tier2　資本調達手段の額のうちTier2　資本に係る基礎項目の額に含まれる額	7,900	30,440
47	うち、最終指定親会社及び最終指定親会社の特定目的会社等の発行する資本調達手段の額	7,900	30,440
49	うち、最終指定親会社の連結子法人等（最終指定親会社の特別目的会社を除く。）の発行する資本調達手段の額	－	－
50	一般貸倒引当金Tier2　算入額及び適格引当金Tier2　算入額の合計額	－	－
50a	うち、一般貸倒引当金Tier2　算入額	－	－
50b	うち、適格引当金Tier2　算入額	－	－
51	Tier2　資本に係る基礎項目の額　（チ）	8,296	30,879

（単位：百万円、%）

国際様式の該当番号	項目	2020年12月末	2020年３月末
Tier2資本に係る調整項目(5)			
52	自己保有Tier2　資本調達手段の額	－	－
53	意図的に保有している他の金融機関等のTier2 資本調達手段及びその他外部TLAC関連調達手段の額	－	－
54	少数出資金融機関等のTier2 資本調達手段及びその他外部TLAC関連調達手段の額	－	－
54a	少数出資金融機関等のその他外部TLAC関連調達手段のうち、マーケット・メイク目的保有TLACに該当しなくなったものの額	－	－
55	その他金融機関等のTier2　資本調達手段及びその他外部TLAC関連調達手段の額	－	－
57	Tier2　資本に係る調整項目の額　(リ)	－	－
Tier2　資本			
58	Tier2　資本の額((チ)－(リ))　(ヌ)	8,296	30,879
総自己資本			
59	総自己資本合計((ト)＋(ヌ))　(ル)	2,961,181	2,602,379
リスク・アセット(6)			
60	リスク・アセットの額　(ヲ)	14,974,069	15,674,493
連結自己資本規制比率及び資本バッファー(7)			
61	連結普通株式等Tier1　比率((ハ)／(ヲ))	17.60%	15.34%
62	連結Tier1　比率((ト)／(ヲ))	19.71%	16.40%
63	連結総自己資本規制比率((ル)／(ヲ))	19.77%	16.60%
64	最低連結資本バッファー比率	3.01%	3.01%
65	うち、資本保全バッファー比率	2.50%	2.50%
66	うち、カウンター・シクリカル・バッファー比率	0.01%	0.01%
67	うち、G-SIB/D-SIB バッファー比率	0.50%	0.50%
68	連結資本バッファー比率	11.77%	8.60%
調整項目に係る参考事項(8)			
72	少数出資金融機関等の対象資本調達手段に係る調整項目不算入額	149,677	137,563
73	その他金融機関等に係る対象資本調達手段のうち普通株式に係る調整項目不算入額	138,551	110,198
74	無形固定資産（モーゲージ・サービシング・ライツに係るものに限る。）に係る調整項目不算入額	－	－
75	繰延税金資産（一時差異に係るものに限る。）に係る調整項目不算入額	11,329	3,566

（単位：百万円、%）

国際様式の該当番号	項目	2020年12月末	2020年３月末
Tier2　資本に係る基礎項目の額に算入される引当金に関する事項(9)			
76	一般貸倒引当金の額	－	－
77	一般貸倒引当金に係るTier2　資本算入上限額	－	－
78	内部格付手法採用最終指定親会社において、適格引当金の合計額から事業法人等向けエクスポージャー及びリテール向けエクスポージャーの期待損失額の合計額を控除した額（当該額が零を下回る場合にあっては、零とする。）	－	－
79	適格引当金に係るTier2　資本算入上限額	－	－
資本調達手段に係る経過措置に関する事項(10)			
82	適格旧Tier1　資本調達手段に係る算入上限額	－	－
83	適格旧Tier1　資本調達手段の額から適格旧Tier1資本調達手段に係る算入上限額を控除した額（当該額が零を下回る場合にあっては、零とする。）	－	－
84	適格旧Tier2　資本調達手段に係る算入上限額	7,900	30,440
85	適格旧Tier2　資本調達手段の額から適格旧Tier2資本調達手段に係る算入上限額を控除した額（当該額が零を下回る場合にあっては、零とする。）	30,842	121,760

第２章　定性的な開示事項

１．連結の範囲

(1) 「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を定める件」（平成22年12月金融庁告示第130号。以下、「連結自己資本規制比率告示」といいます。）第２条に規定する連結自己資本規制比率を算出する対象となる会社の集団（以下、「会社グループ」といいます。）に属する会社と連結財務諸表提出会社として作成された連結財務諸表における連結の範囲（以下、「会計連結範囲」といいます。）に含まれる会社との相違点及び当該相違点の生じた原因

連結保険子法人等について、連結自己資本規制比率告示第３条第３項に基づき、連結自己資本規制比率算出においては非連結子会社としての取り扱いをしております。

また、連結変動持分事業体（以下、「VIE」といいます。）については、経済実態に即し、連結自己資本規制比率算出においては非連結子会社としての取り扱いを行っております。具体的には、会社グループ内エンティティとの間のカウンターパーティ・リスクは内部消去を行わずにこれを信用リスク・アセットの額として算出し、同じく会社グループ内エンティティによる当該VIEの運用する資産に対する投資については、信用リスク・アセットの額またはマーケット・リスク相当額を算出しております。

(2) 会社グループのうち、連結子会社の数並びに主要な連結子会社の名称及び主要な業務の内容

2021年３月末において、野村證券株式会社（日本・証券業）、ノムラ・インターナショナルPLC（英国・証券業）、ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナルInc.（米国・証券業）、ノムラ・インターナショナル（ホンコン）LIMITED（香港・証券業）、野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ株式会社（日本・証券業）など183社。

(3) 連結自己資本規制比率告示第９条の規定が適用される金融業務を営む関連会社等の数並びに当該金融業務を営む関連会社等の名称、貸借対照表の総資産の額及び純資産の額並びに主要な業務の内容

該当ありません。

(4) 会社グループに属する会社であって会計連結範囲に含まれないもの及び会社グループに属しない会社であって会計連結範囲に含まれるものの名称、貸借対照表の総資産の額及び純資産の額並びに主要な業務の内容

会社グループに属する会社であって会計連結範囲に含まれないものについては、該当ありません。

会社グループに属しない会社であって会計連結範囲に含まれるものについては、2021年３月末において、

Nomura Reinsurance ICC Limited　（ガーンジー、保険業、総資産0.6億円、純資産0.6億円）、
Nomura Reinsurance 1 IC Limited　（ガーンジー、保険業、総資産1,109億円、純資産18億円）、
Nomura Reinsurance 3 IC Limited　（ガーンジー、保険業、総資産0.4億円、純資産0.4億円）、
Nomura Reinsurance 5IC Limited　（ガーンジー、保険業、総資産1億円、純資産1億円）、
US CB Reinsurance 1 IC Limited　（ガーンジー、保険業、総資産12.8億円、純資産12.8億円）、
Nomura Americas Re Ltd.　（バミューダ、保険業、総資産2,017億円、純資産68億円）、
Nomura Americas US Re Ltd.　（バミューダ、保険業、総資産28億円、純資産28億円）、
その他VIE1,074社が該当します。

(5) 会社グループ内の資金及び自己資本の移動に係る制限等の概要

会社グループの持株会社並びに子会社等に適用される法令の要件を適切に満たす自己資本の額が確保されること、また、各会社の業務の運営を損なうことなくかつ支払い能力・流動性・収益性に悪影響が及ばないこと等を十分考慮した上で適切に運営されております。

２．リスク管理の概要

野村の事業活動は、市場リスク、信用リスク、オペレーショナル・リスク、その他外生的事象に起因するリスクなどのさまざまなリスクに晒されております。野村では、財務の健全性を確保し、企業価値を維持・向上するために、これらのリスクを総合的にコントロールし、モニタリングし、報告するためのリスク管理体制を構築しております。

(1) リスク管理体制

野村では、市場リスク、信用リスク、オペレーショナル・リスク、モデル・リスクなど業務運営によって生じる不測の損失により野村の資本が毀損する可能性、および自社の信用力の低下または市場環境の悪化により円滑な資金調達ができなくなるという資金流動性リスク、さらに収益環境の悪化または業務運営の効率性もしくは有効性の低下により収益がコストをカバーできなくなるという戦略リスクなどを管理しております。

そのうえで、野村では全社員が自らリスク管理を行う主体であると認識し、能動的にリスク管理に取り組むことを基本方針としております。野村では、組織内の全階層において積極的なリスク管理がなされるよう推進し、かつ、リスクをリスク・アペタイトの範囲内に抑制するよう努めております。野村のリスク管理の枠組みはリスク・アペタイト、リスク管理のガバナンスおよび監督、財務的経営資源の管理、すべてのリスク・カテゴリーの管理、およびリスクの計測および管理プロセスで構成されています。これら主要な項目については次に詳述いたします。

(2) リスク・アペタイト

野村は、規制上の資本、流動性、業務環境によって決定される制約条件を勘案のうえ、戦略的な目標と事業計画の達成のために許容するリスクの種類および水準を、リスク・アペタイト・ステートメントとして定めています。リスク・アペタイト・ステートメントは、リスク管理統括責任者（CRO）、財務統括責任者（CFO）およびコンプライアンス統括責任者（CCO）により提案され、経営会議の承認により決定されます。リスク・アペタイト・ステートメントには、自己資本充実度と手元流動性、財務リスク、および非財務リスクを含め、当グループの事業遂行により生じうるリスクが記載されています。またリスク・アペタイトの各項目の主管部署は、定期的にモニタリングを行い、違反が発生することがないよう、適切に管理を行うこととしています。

野村のリスク・アペタイト・ステートメントは、経営会議において、少なくとも年一回見直しを実施しております。また、見直しは必要に応じて随時、特に当社の戦略に重大な変更があった場合には必ず実施しております。リスク・アペタイトは、野村のリスク管理体制の基礎をなすものです。

(3) リスク管理の組織体制

野村では、効果的な事業運営とリスク管理のための会議体が設置しています。リスク管理体制は以下のとおりです。

取締役会

取締役会は、野村の経営の基本方針、その他法令に定められた事項について決定し、取締役および執行役の職務執行状況を監督します。また取締役会は、経営会議規程の制定、改廃について決定する権限を有しております。

経営会議

経営資源の有効活用と業務執行の意思統一を図ることにより、野村における経営戦略および経営資源の配分ならびに経営にかかる重要事項を審議し、株主価値の増大に努めます。またリスク管理に関する審議事項の決定権限を統合リスク管理会議に委譲しています。経営会議の主要な役割は以下のとおりです。

・経営資源の配賦－各年度の開始にあたり、経営会議はリスク・ウェイティド・アセットや無担保調達資金等の各種経営資源の配賦や経営資源のリミットの設定を行います。

・事業計画－各年度の開始にあたり、経営会議は野村の事業計画や予算を承認します。また、期中における、重要な新規ビジネス、事業計画の変更、予算や経営資源の配賦を承認します。

・レポーティング－経営会議は経営会議の内容等を取締役会へ報告します。

統合リスク管理会議

業務の健全かつ円滑な運営に資することを目的として、経営会議の委任を受け、野村の統合リスク管理に係る重要事項を審議・決定します。統合リスク管理会議は、野村のリスク・アペタイトに整合した統合リスク管理の枠組みの整備を行います。

また、リスク管理の枠組みを整備することを通じて野村のリスク管理を監督します。リスク管理に関する重要な事項その他議長が必要と認める事項について、取締役会および経営会議に報告します。

加えて、統合リスク管理会議は、経営会議の委譲を受け、リスク管理規程を策定し、リスク管理の基本方針を含む野村のリスク管理の枠組みを整備しています。

野村グループ・コンダクト委員会

野村グループ・コンダクト委員会は、経営会議の委任を受け、野村グループにおけるコンプライアンス及びコンダクト・リスク管理上必要な事項を審議し、業務の健全かつ円滑な運営に努めております。

グローバル・ポートフォリオ委員会

統合リスク管理会議の委任を受けたグローバル・ポートフォリオ委員会は、グローバル・ポートフォリオの集中リスクに加え、特定のポートフォリオの管理に係る事案を審議・決定し、野村のリスク配置およびリスク・アペタイトに沿ったリスク・プロファイルを実現することを目的として運営しております。特定のポートフォリオとは、3つのカテゴリー（イベント・ファイナンシング、ターム・ファイナンシング、アセット・ベースド・ファイナンシング）の少なくとも1つに該当するビジネスまたは商品から構成されるポートフォリオとなります。

アセット・ライアビリティ・コミッティー

アセット・ライアビリティ・コミッティーは、経営会議および統合リスク管理会議の委任を受け、経営会議が定める野村のリスク・アペタイトに基づきバランス・シート管理体制、財務的経営資源の配賦、流動性管理などを審議します。審議内容や議長が必要と認める事項について、統合リスク管理会議に報告します。

グローバル案件会議

グローバル案件会議は、グローバル・ポートフォリオ委員会の委任を受け、経営会議が定める野村のリスク・アペタイトに沿って、個別取引の審議・承認を行い、業務の健全かつ円滑な運営に努めております。

その他の会議体

グローバル・リスク分析委員会およびモデル・リスク分析委員会などのモデル・リスク管理委員会では、CROの委任を受け、野村におけるモデルの開発、および管理に関する重要事項の審議・決定を行います。これらの委員会は、新規モデルや既存モデルの大幅な変更の承認など、モデルを管理する上での統制および監督について責任を有し、重要事項の審議や決定について、定期的にCROに報告します。一方、担保管理運営委員会は、CROの委任を受け、担保集中、流動性、担保再利用、リミットおよびストレス・テストを通じた担保リスク管理について審議または決定を行うほか、野村の担保戦略の方向性を示し、担保の規制要件を確実に遵守します。

リスク管理統括責任者（CRO）

リスク管理統括責任者（CRO）は、リスク・マネジメント部門における全般的な戦略および方針を構築する責任を有します。また、野村のリスク・マネジメント部門を統括し、収益責任を負う部門等から独立した立場で、リスク管理の枠組みの有効性を維持する責任を負います。また、リスク管理の状況について、定期的に統合リスク管理会議へ報告するほか、リスク管理上必要な対応策の実施について統合リスク管理会議への付議または報告を行います。

財務統括責任者（CFO）

財務統括責任者（CFO）は、野村の財務戦略を統括します。また、経営会議の委任を受け、流動性管理について執行権限および責任を負います。

コンプライアンス統括責任者（CCO）

CCOは、リーガル・コンプライアンス＆コントロール部門（LCC部門）を統括し、非財務リスク（オペレーショナル・リスクおよびレピュテーショナル・リスク）の管理の枠組みの有効性を維持する責任を負います。

(4) リスク・マネジメント部門、ファイナンス部門およびLCC部門

リスク・マネジメント部門、ファイナンス部門およびLCC部門は、収益責任を負う部門等から独立して設置された部署または組織で構成されております。これら3部門は、リスク管理にかかるプロセスの構築と運用、方針および規程類の整備と周知、手法の有効性の検証に責任を負うほか、グループ各社からの報告の受領や、担当役員および統合リスク管理会議等への報告や、行政当局への報告およびリスク管理手法等の承認申請も必要に応じて行います。リスク管理に関する重要な事項は、これら3部門が、CRO、CFOおよびCCOと緊密に連携します。一方、CRO、CFOおよびCCOは、定期的に経営会議や統合リスク管理会議にリスクに関する事項を報告します。

(5) リスク・ポリシー管理の枠組み

ガバナンス上必要不可欠なツールである規程や実施手続には、野村のリスク管理を円滑に行うための基本方針、規則、基準や特定のプロセスが定義されております。リスク管理の実務は、これらの規程および実施手続に基づいて運営されています。

(6) モニタリング、報告およびデータ管理

リスクに関する経営情報（以下「マネジメント・インフォメーション」）の算出と集計、報告およびモニタリングは、適切なリスク管理体制に不可欠です。マネジメント・インフォメーションの目的は、適切な上申と意思決定、および対応策の策定に資する情報を提供することです。リスク・マネジメント部門、ファイナンス部門およびLCC部門は、リスク・アペタイトに対応するポジションの状況に関するマネジメント・インフォメーションを定期的に取りまとめる責任を有します。マネジメント・インフォメーションは、リスク・カテゴリー全般にわたる情報を含み、また各リスクの特定および評価のためのさまざまなリスク管理手法を使用して作成されます。上記３部門は、マネジメント・インフォメーションに関するデータを適切に管理する責任を有します。

(7) 財務的経営資源の管理

野村は、財務的経営資源を適切に使用するため、財務的経営資源の管理体制を構築しております。経営会議は、期初に、各部門に財務的経営資源の配賦を行います。各部門では、財務的経営資源の配賦により収益予算の策定を行います。財務的経営資源の主要な構成要素は以下のとおりです。

リスク・ウェイテッド・アセット

経営会議は毎年、連結自己資本比率（連結Tier１比率）の最低基準値を決定します。自己資本比率を算出する際の重要な構成要素はリスク・ウェイティド・アセットとなり、このリスク・ウェイティド・アセットは、経営会議により、各部門やそれ以下の階層に配賦されております。

社内資金

財務統括責任者は、野村グループ内に無担保で提供される資金の上限額を決定し、経営会議は部門への配分を行います。グローバル・トレジャリーは、部門毎の資金使用量をモニタリングし、経営会議に報告します。

レバレッジ・エクスポージャー

レバレッジ・エクスポージャーは連結レバレッジ比率の計測に用いられるエクスポージャーの額から算定された金額です。NHI連結ベースでのリスク・アペタイトに基づき、経営会議が各部門等に対し、レバレッジ・

エクスポージャー・リミットの設定を行い、ファイナンス部門は、レバレッジ・エクスポージャー・リミットの使用額をモニタリングし、経営会議へ報告する責任を有します。

(8) リスクの種類と定義

野村では、リスクを以下の通り分類、定義した上で、各リスクを管理する部署または組織を設置しております。

リスク・カテゴリー	リスクの概要
財務リスク	
市場リスク	市場のリスク・ファクター（金利、為替、有価証券の価格等）の変動により、保有する金融資産および負債（オフ・バランスを含む）の価値が変動し、損失を被るリスクをいいます。
信用リスク	債務者が、債務不履行、破産、または法的手続き等の結果として、予め合意した条件通りに契約上の義務を履行できないことにより、損失を被るリスクをいいます。信用リスクは、カウンターパーティの信用力低下を反映したクレジット・バリュエーション・アジャストメント(以下「CVA」)により損失を被るリスクを含みます。
モデル・リスク	モデルの誤謬、またはモデルの不正確若しくは不適切な適用により、財務的損失を被るリスク、意思決定を誤るリスク、または顧客からの信頼低下を引き起こすリスクをいいます。
資金流動性リスク	自社の信用力の低下または市場環境の悪化により必要な資金の確保が困難になる、または通常より著しく高い金利での資金調達を余儀なくされることにより損失を被るリスクをいいます。
非財務リスク	
オペレーショナル・リスク	内部プロセス・システム・役職員の行動が不適切であること、機能しないこと、もしくは外生的事象から生じる財務上の損失、または法令諸規則の違反や野村グループの評判の悪化といった非財務的影響を被るリスクをいいます。オペレーショナル・リスクには、野村グループの非財務リスク分類に定義されているコンプライアンス、リーガル、IT およびサイバーセキュリティ、不正、外部委託先に関わるリスクその他の非財務リスクが含まれます。
レピュテーショナル・リスク	野村グループのステークホルダーから見た場合に、不適切、非倫理的、または野村の価値観や企業理念と矛盾していると判断される行為等が行われた結果、野村グループの評判を損なうリスク、またそれに伴い当社の利益、資本、流動性が影響を受けるリスクをいいます。
その他のリスク	
ESG: 環境、社会、ガバナンス（*）	ESGとは、環境（E）、社会（S）、およびガバナンス（G）の総称であり、「環境」とは気候変動を含む自然環境に関する課題、「社会」とは人権、労働環境に関する課題への対応、その他のステークホルダーおよび地域社会との関係、そして「ガバナンス」とは企業統治、企業行動、および開示の透明性確保への取り組みなどに関する課題を指します。
戦略リスク	誤った経営判断、拙速な事業の推進、または業界や外部環境の変化に対する不作為により、現在および将来の収益、自己資本、資金流動性、企業価値、または野村グループのレピュテーションが被るリスクをいいます。

(*) 2021年4月1日追加

３．野村の自己資本の充実度に関する評価方法の概要

野村は、リスク・アペタイトに基づくリスク管理体制の下で、連結自己資本規制比率に基づく規制資本の観点から自己資本充実度の評価を実施しております。また、ストレス・テストによりストレス環境下における自己資本充実度の評価も実施しております。

規制資本に基づく自己資本充実度評価は、連結自己資本規制比率告示において規定される連結Tier1比率（リスク・アセットの合計額（信用リスク・アセットの額の合計額、マーケット・リスク相当額の合計額を８パーセントで除して得た額、オペレーショナル・リスク相当額の合計額を８パーセントで除して得た額の和をいいます。）とTier1資本の額から算定）、および連結レバレッジ比率等により行っております。

ストレス・テストは、野村のポートフォリオを包括的にカバーする前提（シナリオ）の元で定期的に実施しています。具体的には、2008年後半のグローバルな信用危機を参考とし、それが顕在化した場合に被りうるストレス損失がもたらす資本への影響度を計測しております。計測の際には各ポートフォリオの特性（プロダクトや保有目的など）を踏まえ、ヘッジ効果の考慮の有無や、実際に損益が顕在化するまでの期間がどの程度か、などを考慮し、計測結果の蓋然性を高めるようにしております。また保有ポジションに対してのみでなく、オペレーショナル・リスクや、イベント発生後の手数料収入の減少を想定し、野村に与える総合的なインパクトを加味した上で、自己資本充実度の確認を行っております。

４．市場リスク管理

市場リスクは、市場のリスク・ファクター（金利、為替、有価証券の価格等）の変動により、保有する金融資産および負債（オフ・バランスを含む）の価値が変動し、損失を被るリスクです。

(1) 市場リスク管理プロセス

市場リスクを適切に管理するためには、複雑かつ不断に変動する市場環境をグローバルに分析し、損失に繋がる可能性のある傾向を把握したうえで、適時に適切な対応を取る能力が必要となります。

野村では継続して市場リスクを統計的に計測・モニタリングする主要な手段として、バリュー・アット・リスク（以下「VaR」）、ストレスVaR（以下「SVaR」）および追加的リスク（以下「IRC」）を利用しております。また、感応度分析やストレス・テストも市場リスクを評価・分析する手段として利用しております。感応度は、市場リスク・ファクターの単位当たりの変動によるポートフォリオ価値変化を示す尺度として利用されます。感応度は、資産種別によって異なり、通常、異なるリスク・ファクターに関する感応度を合算することはできません。ストレス・テストにおいては、ポートフォリオ・リスクやテイル・リスクをその非線形な性質を含めて分析し、グループ全体から各部門、個々のトレーディング・デスクに到るあらゆる階層で、市場リスク・ファクターを横断した合算が可能となります。市場リスクは、ビジネス部門やシニア・マネジメントに報告される日次レポートその他の経営情報により、社内手続きに基づいて承認されたリミット内であるかどうかモニタリングされます。

(2) VaR

VaRは、株価、金利、クレジット・スプレッド、為替レート、コモディティ価格とこれらのボラティリティや相関を含む市場要因の不利な動きにより発生しうる損失額を計測するものです。

<u>VaRメソドロジーの前提</u>

野村は、グループ全体のトレーディングに関するVaRの計測にあたり、グローバルに実装された単一のVaRモデルを利用しています。野村は、このVaRモデルにおいてヒストリカル・シミュレーション法を採用しており、過去２年間のヒストリカルな市場の動きを、野村の現在のエクスポージャーに適用することにより収益分布を構成します。この分布を利用して、将来発生しうる損失を必要な信頼水準（確率）において推定することができます。市場変動性の変化を反映するようシナリオの重みを付ける手法を採用した、保有期間１日のVaRは、リスク管理やリスク・リミットに対するモニタリングに利用されます。市場変動性の変化を過度に反映しないようシナリオの重みを均等にする方法の保有期間10日のVaRは、規制資本の計算に利用されます。保有期間10日のVaRは、実際の10日間における市場変動のヒストリカル・データを利用して計算されます。野村は、これらのVaRの計算に加え、バーゼル2.5規制のもとでVaRを補完するためにSVaRの計算を行っています。SVaRはストレス下にある金融市場のある１年間のデータを利用して計測されます。このSVaRの対象期間は、定期的に調整されますが、SVaRに利用されるヒストリカル・データは、重みを付けていません。

野村のVaRモデルは、可能な限り、個々のヒストリカル・データを利用します。しかし、高品質な個別データが存在しない場合、代理変数ロジックにしたがって当該エクスポージャーに適切なヒストリカル・データを割り当てます。代理変数の妥当性は、内部のリスク管理プロセスを通じて慎重にモニタリングされると共に、VaR計算に利用されるヒストリカル・データの拡大にも継続的に取り組んでおります。

VaRバックテスティング

野村のVaRモデルのパフォーマンスが、目的に合致しているかは、注意深くモニタリングされております。VaR検証の主な方法は、１日分の損益とそれに対応するVaR値の比較（バックテスティング）です。野村は、VaRモデルのバックテスティングをさまざまな異なるレベルで行っており、バックテスティングの結果はリスク・マネジメント部門が月次でレビューしております。2021年３月期において、グループ・レベルで信頼水準99％のVaRの超過は1度発生しました。

VaRの限界と利点

VaRの主な利点は、さまざまな資産区分のリスクの合算が可能であることです。しかしながら、リスク計測方法としてのVaRには、リスク計測に利用する際に留意すべき点としてよく知られている限界があります。主な限界のひとつは、過去データに基づいたリスク計測であることです。つまり、目先の市場変動を推測する場合、直近の変動要因に基づく分布および相関から推測することが適していることを暗黙のうちに仮定しております。また、VaRは流動性のある市場におけるリスクの把握に適しておりますが、急に不連続に変動する市場要因の把握には適しておりません。それゆえに、VaRは厳しい事象の影響について、すべてを表しているとは言えません。

野村はVaRモデルが有する限界を認識しており、VaRを多様なリスク管理プロセスのひとつの要素としてのみ利用しております。

(3) 追加的リスク

追加的リスク（IRC）として知られる手法は、VaRやSVaRに対する追加的リスク要素として、クレジット感応度の高いポジションに関するデフォルトや格付遷移のリスクを捕捉するものです。IRCは、信頼区間99.9％、保有期間１年の場合における非証券化商品のデフォルトやクレジット低下を推定するものです。

(4) 包括的リスク

包括的リスクとして知られる手法は、VaRやSVaRに対する追加的リスク要素として、コリレーション・ポートフォリオのデフォルトやプライシングのリスクを捕捉するもので、信頼区間99.9％、保有期間１年の場合における包括的リスクを推定するものです。

(5) ストレス・テスト

野村は、VaRや感応度分析がすべてのポートフォリオ・リスクやテイル・リスクを捕捉できないという限界を有することから、市場リスクのストレス・テストを行っております。このストレス・テストは定期的に行われ、ストレス・シナリオはトレーディング・ストラテジーの特性に応じて柔軟に設定されます。野村では、デスク・レベルのみならず、市場変動が野村全体に与える影響を反映するためにグローバルに統一されたシナリオによるグループ・レベルでのストレス・テストも行っております。

５．証券化エクスポージャー管理の概要

(1) リスク管理の概要

「４．市場リスク管理」で述べた市場リスクを適切に管理するための枠組み、すなわち、複雑で絶えず変化する世界の市場環境を分析し、損失につながる可能性のある傾向を把握し、適時に適切な対応につなげる枠組みは証券化エクスポージャーの管理においても有効と考えております。野村では、VaR、ストレス・テスト、感応度分析等、多くの手段を用いて証券化エクスポージャーの市場リスクを評価し管理しています。

(2) 体制の整備およびその運用状況：最終指定親会社の保有する証券化エクスポージャーについて、包括的なリスク特性に係る情報を継続的に把握するために必要な体制

証券化エクスポージャーにおける構造上の特性や裏付資産のリスク特性等を把握するための体制を構築しています。リスク・マネジメント部門では、キャッシュ・フローの分析や評価を行うツールを用いて構造上の特性を把握するとともに、取引状況や市場動向を継続的にモニタリングしつつ、月次での資金移動状況を捕捉するなどしてリスクを評価しています。

(3) 当社がスポンサーとして関わっている証券化取引のうち、2021年３月末時点で当社がエクスポージャーを持つ取引において証券化目的導管体に該当するものは以下のとおりです。

- AMSR 2019-SFR1 TRUST
- ANGEL OAK MORTGAGE TRUST 2019-3
- ARROYO MORTGAGE TRUST 2018-1
- BRAVO RESIDENTIAL FUNDING TRUST 2019-NQM1
- BRAVO RESIDENTIAL FUNDING TRUST 2020-NQM1
- CASCADE FUNDING MORTGAGE TRUST 2020-HB2
- COLT 2020-3 MORTGAGE LOAN TRUST
- CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2020-SBT1
- DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST 2020-2
- FWD SECURITIZATION TRUST 2019-INV1
- FWD SECURITIZATION TRUST 2020-INV1
- LHOME MORTGAGE TRUST 2019-RTL1
- MILL CITY MORTGAGE LOAN TRUST 2021-NMR1
- NATIONSTAR HECM LOAN TRUST 2019-1
- NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORP ALTERNATIVE LOAN TRUST SERIES 2006-AF2
- NOMURA RESECURITIZATION TRUST 2015-2R
- NRPL TRUST 2018-1
- NRPL TRUST 2018-2
- NRPL TRUST 2019-1
- NRPL TRUST 2019-2
- NRPL TRUST 2019-3
- NRTL TRUST
- RMF BUYOUT ISSUANCE TRUST 2020-1
- RMF BUYOUT ISSUANCE TRUST 2020-2
- STARWOOD MORTGAGE RESIDENTIAL TRUST 2019-INV1
- TOORAK MORTGAGE CORP 2019-1 LTD
- VERICREST OPPORTUNITY LOAN TRUST 2020-NPL2
- VERUS SECURITIZATION TRUST 2019-INV3
- VERUS SECURITIZATION TRUST 2021-R1
- VOLT XCII LLC

(4) 契約外の信用補完等を提供している証券化目的導管体の名称および当該証券化目的導管体ごとの当該契約外の信用補完等による自己資本への影響

該当ありません。

(5) 証券化取引に関する会計方針

日々時価評価を行っております。

(6) 証券化エクスポージャーの種類ごとのリスク・ウェイトの判定に使用する適格格付機関の名称

株式会社格付投資情報センター、株式会社日本格付研究所、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク、S&Pグローバル・レーティングおよびフィッチ・レーティングス・リミテッドの５社の格付を使用しています。

(7) 内部評価方式を用いている場合には、当該内部モデルの概要

内部評価方式は用いておりません。

(8) 定量的な情報に重要な変更が生じた場合には、その内容

定量的な情報に重要な変更はございません。

６．信用リスク管理

信用リスクとは、債務者が、債務不履行、破産、または法的手続き等の結果として、予め合意した条件どおりに契約上の義務を履行できないことにより、損失を被るリスクをいい、オフ・バランス資産にかかる損失を含みます。当該リスクはまた、カウンターパーティの信用力低下を反映したクレジット・バリュエーション・アジャストメント（CVA）により損失を被るリスクを含みます。なお、野村では、グローバルおよびリーガル・エンティティ単位で信用リスクを管理しています。

(1) 信用リスク管理体制

野村における信用リスクの計測、モニタリングおよび管理に関する事項は、グローバル・ポリシー、プロシージャーで規定しています。クレジット・リスク・マネジメント部門（以下「CRM」）は、リスク・マネジメント部門内のグローバルな組織として、これらのポリシーやプロシージャーの実装、および維持、管理に責任を負います。これらのポリシーは、統合リスク管理会議、グローバル・リスク・ストラテジック・コミッティ（以下「GRSC」）の承認を受けて制定され、信用リスク管理の基本方針のほか、クレジット・リミット設定にかかる承認権限を定めています。

信用リスク・エクスポージャーは、CRMならびに、グローバルおよび地域の各種リスク・コミッティにより管理されており、重大な信用リスクの把握やクレジット・リミットの遵守の徹底のほか、多額の与信の提供に関する承認や、シニア・マネジメントがリスクの集中に関する承認を行う態勢を確保しています。

(2) 信用リスク管理プロセス

CRMは、リスク・マネジメント部門内の信用リスクを管理するための組織であり、CROに報告します。野村における信用リスク管理プロセスは、以下を含みます。

・カウンターパーティの債務不履行の可能性の評価
・すべてのアクティブなカウンターパーティに対する内部格付の付与
・与信の供与およびクレジット・リミットの設定に関する承認
・時価および将来のポテンシャル・エクスポージャーの計測、モニタリングおよび管理
・契約書における信用リスクに関する条件の設定
・一括清算、担保徴求およびヘッジを含む適切な信用リスク削減手法の活用

信用リスク管理の対象には、カウンターパーティとの取引に加えて、ローン、プライベート・エクイティ投資、ファンド投資、投資有価証券のほか、信用リスク管理が必要と考えられる各種の債券や株式商品を含みます。

カウンターパーティの信用力の評価は、対象先の事業環境、競争力、経営陣や財務面での強みや柔軟性に関する詳細なデュー・ディリジェンスや分析に基づき行います。また、クレジット・アナリストは、対象先の組織体制や、明示的なまたは暗黙の信用補完も考慮します。なお、CRMは、カウンターパーティのみでなく、カウンターパーティ・グループ単位でも信用リスクを評価します。

CRMは、信用分析の結果に基づき、カウンターパーティまたは債務者のデフォルト確率を評価し、格付機関と同様のアルファベット記号や所定の番号を付与します。クレジット・アナリストは、内部格付を付与するとともに、年１回以上、見直しを行う責任を負います。

野村の内部格付制度では、さまざまな格付モデルを使用して、グローバルに一貫性と正確性を確保しています。これらのモデルは、リスク・メソドロジー・グループにより開発され、見直しが行われています。内部格付は、野村におけるカウンターパーティの信用リスク管理における重要な構成要素として、以下のプロセスで幅広く活用されています。

・個々のカウンターパーティまたはカウンターパーティ・グループに対して野村が許容するカウンターパーティ・クレジット・リスクの上限額の設定（クレジット・リミットの設定）
・クレジット・リミット設定の承認権限の委譲に係る基準額の決定（テナーを含む）
・クレジット・レビュー（クレジット・リミットの見直し）の頻度の決定
・カウンターパーティ・クレジット・リスクに関する野村のシニア・マネジメント向けの報告
・カウンターパーティ・クレジット・リスクに関する社外ステークホルダー向けの報告

信用リスク管理部署（以下「CRCU」）は、グローバル・モデル・バリデーション・グループ内に設置されており、CRMから独立した立場で、野村の内部格付制度に関する検証が適切に実施される体制を確保し、制度に問題があればその速やかな解決のために、シニア・マネジメントに報告します。CRCUは、内部格付制度が正確、かつリスクを予知できるものであることを確認し、シニア・マネジメントに対して定期的に制度に関する報告を行います。

野村では、規制自己資本を算出するための信用リスク・アセットの計算において、2011年３月より基礎的内部格付手法を採用しています。なお、信用リスク・アセットの計算において、重要性の低い一部のビジネスまたは資産については、標準的手法を採用しています。

内部格付はデフォルト確率（以下「PD」）と紐付けされ、信用リスク・アセット額算出に使用されています。PDは毎年リスク・メソドロジー・グループによって推計され、CRCUによるその保守性のチェックと使用されたPDのバックテストを通じ検証されています。

(3) クレジット・リミット／リスク計測

内部格付は、カウンターパーティに対してクレジット・リミットを設定するために必要不可欠なものです。また、野村のクレジット・リミットの枠組みは、リスク・アペタイトに沿って、適切に信用リスクを取ることができるように設計されています。グローバルのクレジット・ポリシーでは、内部格付に基づき、個々のカウンターパーティ・グループに対して設定できるクレジット・リミットおよびテナーの上限を定めた承認権限の表を定めています。

野村では、カウンターパーティ・エクスポージャーは、主にデリバティブ取引、証券貸借取引（以下、総称して「デリバティブ等取引」）により発生しています。カウンターパーティに対して発生するクレジット・エクスポージャーは、個々のカウンターパーティの信用力の分析に基づき設定するクレジット・リミットにより管理しています。信用リスクは、設定したクレジット・リミットによるクレジット・エクスポージャーのモニタリングや、カウンターパーティの信用力に関する継続的なモニタリングを通して、日次で管理しています。特定のカウンターパーティ、セクター、産業または国に対する野村のリスク・アペタイトを変更させるような状況下では、その内容、程度に応じて、内部格付やクレジット・リミットの変更を行います。

野村のグローバル・クレジット・マネジメント・システムには、カウンターパーティに対するクレジット・リミットおよびクレジット・エクスポージャーが記録されています。これにより、CRMは、クレジット・リミットの使用状況を把握、監視、管理し、リミット超過が発生した場合、適切に報告を行う態勢を確保しています。

野村では、デリバティブ等取引については、主に所定の信頼水準でのポテンシャル・エクスポージャーを計測するモンテ・カルロ・シミュレーション・モデルで信用リスクを計算しています。信用リスク管理に使用されるエクスポージャー計測モデルは、2012年12月末より、期待エクスポージャー方式による連結自己資本規制比率の算出にも利用されています。

なお、ローンおよびローン・コミットメントは、使用分および未使用分の双方について、計測およびモニタリングを行っています。

(4) ロング・ウェイ・リスク

ロング・ウェイ・リスクは、カウンターパーティに対するエクスポージャーが、当該カウンターパーティの信用力の悪化と高い相関関係にある場合に発生するリスクをいいます。野村は、ロング・ウェイ・リスクを管理するためのグローバルのポリシーを設置しています。また、ポートフォリオのロング・ウェイ・リスクの評価ではストレス・テストも活用し、クレジット・エクスポージャーや規制自己資本について必要に応じて調整を行っています。

(5) ストレス・テスト

ストレス・テストは、野村の信用リスク管理において必要不可欠であり、定期的に実施するストレス・テストにより、カウンターパーティ、セクター、および地域ごとの信用リスクの評価を行っています。なお、ストレス・テストには、リスク・ファクター、デフォルト確率または格付遷移に一定のストレスを与えることでリスクの集中度合いを確認するテストも含まれます。

(6) リスク削減手法

野村では、信用リスク管理において、金融商品、契約書、さらに一般的な取引慣行を活用しています。野村は、多くのカウンターパーティとの間で、国際スワップデリバティブ協会（以下「ISDA」）の基本契約書、またはそれに準ずる契約書（以下、総称として「マスター・ネッティング契約」）を締結しています。マスター・ネッティング契約を締結することで、債権、債務を相殺し、カウンターパーティのデフォルトにより発生する潜在的な損失額を減少させています。また、信用リスクをさらに削減するため、担保契約も活用し、取引開始時、またはエクスポージャーの水準、格付の変更、もしくはその他の事由が発生した際に、カウンターパーティから担保を受領できるようにしています。

7．オペレーショナル・リスク管理

野村はオペレーショナル・リスクを、内部プロセス・システム・役職員の行動が不適切であること、機能しないこと、もしくは外生的事象から生じる財務上の損失、または法令諸規則の違反や野村グループの評判の悪化といった非財務的影響を被るリスクと定義しています。オペレーショナル・リスクには、野村グループの非財務リスク分類に定義されているコンプライアンス、リーガル、IT およびサイバーセキュリティ、不正、外部委託先に関わるリスクその他の非財務リスクが含まれます。この定義は、戦略リスク（経営陣の不適切な意思決定により損失を被るリスク）およびレピュテーショナル・リスクを含みませんが、上記オペレーショナル・リスクの顕在化の結果として野村グループ各社の評判の悪化に至ることもあるため、オペレーショナル・リスクとレピュテーショナル・リスクは密接に関連します。

(1) 三段階管理

野村は、業界標準である、以下の三段階管理で、オペレーショナル・リスク管理を行うこととしております。

1) 第一段階：ビジネス・ユニットは自らリスク管理を行います。
2) 第二段階：オペレーショナル・リスク管理部署は、オペレーショナル・リスク管理を推進します。
3) 第三段階：内部監査は、独立した立場からリスク管理に対する保証を与えます。

(2) 野村におけるオペレーショナル・リスク管理の枠組み

野村は、オペレーショナル・リスクの特定、評価、管理、モニタリング、報告が可能となるオペレーショナル・リスク管理の枠組みを整備しております。経営会議より委任を受けた統合リスク管理会議がこの枠組みに基づくオペレーショナル・リスク管理全般を監督しています。

オペレーショナル・リスク管理の枠組みは、以下のように構成されております。

<u>管理の枠組みの基盤</u>

・ポリシー・フレームワークの構築と維持：オペレーショナル・リスク管理に関して定められた各種基本的事項をポリシー等として明文化します。
・研修および理解の促進：オペレーショナル・リスク管理について、野村内の認識を高めるための取組みです。

<u>主要な管理活動の実施</u>

・オペレーショナル・リスク事象等の報告： オペレーショナル・リスクに起因して損失または利益、もしくはその他の影響が発生した、あるいは発生する可能性があった事件および事故、あるいは他社事例についての情報を収集・報告するプロセスです。
・RCSA（Risk & Control Self-Assessment、リスクとコントロールの自己評価）：自らの業務におけるオペレーショナル・リスクや、リスク削減のために導入されているコントロールを特定、評価し、更なるリスク削減に向けた対応策を策定するために、ビジネス・ユニットが用いるプロセスです。オペレーショナル・リスク管理部署は、RCSAプロセスを構築し、ビジネス・ユニットへの導入を支援します。
・KRI（Key Risk Indicator、リスク指標）：オペレーショナル・リスクにかかる主要な計数の収集と監視を行い、予め定めた水準を超えた場合には必要な対応を行うプロセスです。
・シナリオ分析 ： テイル・リスク（低頻度大規模損失が発生する可能性）を評価し、必要に応じて統制の改善を行うプロセスです。

管理活動結果の活用

・分析および報告：オペレーショナル・リスク管理部署の主要な役割として、ビジネス・ユニットからもたらされるオペレーショナル・リスク情報について事実確認や原因分析を行ったうえで経営陣等へ報告を行います。

・所要資本の計算と配賦：バーゼル規制および地域規制当局の要件に基づき、オペレーショナル・リスクにかかる所要自己資本を計算しております。

(3) オペレーショナル・リスクの所要自己資本額計算

野村では、連結自己資本規制比率告示に定められた粗利益配分手法によりオペレーショナル・リスクにかかる所要自己資本額を算出しています。粗利益配分手法では、業務区分に配分した粗利益に金融庁により定められた一定の掛目を乗じたものの過去３年間の平均値を計算し、オペレーショナル・リスク相当額としています。

野村では、所要自己資本額を算出する際に用いる粗利益として、連結ベースの金融費用控除後の収益を用います。ただし、一部の子会社については、売上総利益を粗利益として用いております。これらの粗利益を、管理会計上のセグメント情報を用いて、下表の業務区分に配分します。

業務区分および適用する掛目

業務区分	内容	掛目
リテール・バンキング	リテール向け預貸関連業務等	12%
コマーシャル・バンキング	リテール向け以外の預貸関連業務等	15%
決済業務	顧客の決済にかかる業務	18%
リテール・ブローカレッジ	主として小口の顧客を対象とする証券関連業務	12%
トレーディングおよびセールス	特定取引にかかる業務および主として大口の顧客を対象とする証券・為替・金利関連業務等	18%
コーポレート・ファイナンス	企業の合併・買収の仲介、有価証券の引受け・売出し・募集の取扱い、その他顧客の資金調達関連業務等	18%
代理業務	顧客の代理として行う業務	15%
資産運用	顧客のために資産の運用を行う業務	12%

(4) オペレーショナル・リスク所要自己資本額の計算プロセス

・各業務区分に配分された金融費用控除後の収益額と、上表のとおり各区分に設定された掛目をそれぞれ乗じることにより「業務区分配分値」を算出します。いずれの業務区分にも配分されない収益額については18%を乗じ、「配分不能値」を算出します。

・これらの業務区分配分値と配分不能値をすべての業務区分について合計することにより、「年間合計値」を算出します。この年間合計値を直近３年間について計算し、それらの平均値がオペレーショナル・リスクに相当する所要自己資本の額となります。年間合計値が負の場合にはゼロとして平均値を算出します。業務区分配分値を合計する際、ある業務区分配分値が負であった場合には、他の区分における正の業務区分配分値と相殺します。ただし、配分不能値が負の場合には、相殺は行わず、ゼロとして取り扱います。

・オペレーショナル・リスク所要自己資本額の計算基準時点は３月末と９月末であり、年２回計算されます。

８．モデル・リスク管理

モデル・リスクとは、モデルの誤謬、又はモデルの不正確もしくは不適切な適用により、財務的損失を被るリスク、意思決定を誤るリスク、又は顧客からの信頼低下を引き起こすリスクをいいます。

野村では、モデル・リスクを効果的に管理するため、モデルの開発、管理、検証、承認、使用、継続的モニタリング、定期レビューを監督するモデル・リスク管理の枠組みを整備しています。また、規程および実施手続において、当社のリスク・アペタイトに照らしたモデル・リスクのモニタリングをはじめとする、モデルの開発、検証、使用、および維持管理に至るまでの各段階における各種手続きの要件を定めています。

新規モデルの導入および承認済みモデルの重要な変更にあたっては、正式使用の前に、モデル開発チームから独立したチームによる検証を受ける必要があります。モデル変更の重要度の判定基準は、モデル・リスク管理の実施手続に定めています。独立検証において、モデル検証チームは、複数の分析を通しモデルの適切性を評価、モデルの限界を特定し、モデル・リスクの定量化を図ります。モデル・リスクは、モデルの承認時にモデルの使用制限、モデル・リザーブ、資本調整等の条件を適用することにより低減されます。モデルが適切であることを継続的に評価するため、承認されたモデルに対して定期検証手続き、およびモデルのパフォーマンスのモニタリングを実施しています。モデル・リスク管理を担う委員会において、全体の監督、精査、ガバナンス、検証済みモデルの最終承認を行います。

９．トレーディング業務以外の出資等または株式等エクスポージャー

トレーディング業務に該当しない出資等または株式等エクスポージャーについては、投資時点における判断および期中管理の実施を組み合わせたリスク管理を行っています。投資時点においては、野村もしくは野村内の各社が定める稟議規程に基づいて、出資形態・金額等により定められた回覧者並びに決裁者による稟議、または経営会議もしくは野村内の各社における会議体による審議および議決を必要とする等、透明性の高い承認手続きを構築し、運営しています。

また、期中においては、投資対象の属性、保有の形態等に応じ、VaR方式または残高ベースにより、個別投資額や株式等総額のリスク量を認識し、シニア・マネジメント、フロント・オフィス、ミドル・オフィス、バック・オフィスで共有化することで、タイムリーなリスク管理を実施しています。

プライベート・エクイティ投資においては、基礎的内部格付手法に基づき算出する株式等エクスポージャーの信用リスク・アセットの額を定期的に算出するとともに、連結自己資本規制比率告示に定める自己資本の額との比率をモニタリングし、投資残高の管理を行っています。

10. 標準的手法についての定性開示項目記載の一環として記載する事項

リスク・ウェイトの判定に用いる適格格付機関は、株式会社格付投資情報センター、株式会社日本格付研究所、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク、S&Pグローバル・レーティングおよびフィッチ・レーティングス・リミテッドの５社の格付を使用しています。

11. 会計上の引当て及び償却に関する基準の概要

野村は公正価値で測定されていない金融債権および公正価値で測定されていない未実行のローン・コミットメントを含むオフ・バランスの金融商品の現在予想信用損失（以下、「CECL」）に対する引当てを、編纂書326「金融商品の信用損失の測定」（以下「編纂書326)」）に従い認識しております。

CECLは、過去の事象、現在の状況および将来の予測に関する情報を含む、キャッシュ・フローの回収可能性に関する利用可能で、かつ、裏付け可能なすべての情報を考慮して、対象となる金融債権の予想残存期間にわたり、個別に、またはポートフォリオごとに計算されます。現在予想信用損失の計算において未収利息は金融商品の償却原価から控除しております。

CECLを決定するにあたって野村が使用する方法は、主に金融商品の性質や編纂書326で認められている実務上の便法が当社で適用されているかどうか、および金融債権から生じる予想信用損失が重大であるかどうかに依拠しております。

以下の表は、2021年３月31日末現在におけるCECL減損モデルの対象となる重要な金融商品の種類ごとに使用されている方法論を要約したものであり、CECLの測定に影響を与える前提条件を示しております。

金融商品	CECLの算定方法
貸付金、コミットメントライン契約および特定の預金	・リスク部門が開発した完全損失率モデル。 ・デフォルト確率（PD）、デフォルト時損失率（LGD）、デフォルト時エクスポージャー（EAD）の各入力に基づいて予想信用損失を測定しております。 ・PDインプットには、内部リスク管理および自己資本の目的のために野村が使用している将来予想のシナリオが含まれております。 ・合理的なサポート可能な予測ができない期間には、即時復帰法が使用されます。 ・債務不履行に陥った金融商品、または債務不履行の可能性のある金融商品については、割引キャッシュ・フロー分析を用いて予想信用損失を測定しております。

	・金融商品が担保に依存している場合には担保の公正価値の不足に基づいて予想信用損失を測定しております。
担保付契約、有担保短期顧客貸付金およびプライム・ブローカレッジ貸付金	・リバース・レポ取引、短期担保付マージン・ローンおよびプライム・ブローカレッジ貸付金においては、頻繁な証拠金が要求され、カウンターパーティが証拠金を補充する能力を有するため、編纂書326で許容される実務上の簡便法により予想信用損失はリバース・レポ取引もしくはマージン・ローンの帳簿価額と当該担保の公正価額との差額に基づいております。 ・有価証券貸借取引は、一般的に非常に短い予想残存期間かつ担保保証されるため、過去の経験および一貫したモニタリングに基づき予想信用損失が一般的に重要でないと質的に判断されます。
顧客契約資産および債権	・予想信用損失は、通常、過去の経験、現在の経済状況、顧客の支払能力に関する特定の情報に基づく帳簿価額に損失率が適用される経年分析に基づいております。

CECL減損モデルの対象となる金融商品は、野村が貸出金を回収不能と判断し、将来の実質的なキャッシュ・フローを回収する合理的な見込みがなく、未回収の元本および利息を回収する現実的な手段がすべて尽くされた場合に償却されます。

12. 内部格付手法を採用した場合の開示事項

(1) 信用リスク・アセット（派生商品取引及びレポ形式の取引等の相手方に対する信用リスク（以下、「カウンターパーティ信用リスク」といいます。）および証券化取引に係るリスクを除く。）の額を算出する手法の種類ごとの資産区分別のEADがEADの総額に占める割合

（単位：%）

信用リスク・アセットの額を算出する手法の種類ごとの資産区分別のEADがEADの総額に占める割合			
項番		EADの割合	
		2021年３月末	2020年３月末
1	基礎的内部格付手法	78.72%	75.93%
2	金融機関等向けエクスポージャー	26.11%	22.56%
3	ソブリン向けエクスポージャー	26.02%	29.45%
4	事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権を除く）	7.11%	5.74%
5	事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権）	3.94%	3.36%
6	株式等エクスポージャー	9.63%	8.82%
7	信用リスク・アセットのみなし計算	0.94%	1.00%
8	その他	4.95%	4.96%
9	標準的手法	10.93%	13.01%
10	中央清算機関関連エクスポージャー	10.34%	11.04%
11	合計	100.00%	100.00%

(2) 内部格付手法の適用範囲の決定に係る経緯と適用除外の概要

基礎的内部格付手法を用いずに標準的手法を用いる事業単位又は資産区分については、業務特性、エクスポージャーの性質、金額やリスク管理の高度化における重要性等を踏まえ決定しております。なお、内部格付手法を段階的に適用する計画はございません。

１　使用する内部格付手法の種類
　基礎的内部格付手法
２　内部格付手法が適用される事業単位又は資産区分の範囲
　３に記載する事業単位又は資産区分を除く全ての事業単位又は資産区分
３　内部格付手法の適用を除外する事業単位（多数である場合にあっては、主な事業単位）又は資産区分の範囲
　①　内部格付手法の適用除外とする事業単位
　・インスティネット社及びその連結子会社
　・野村土地建物株式会社及びその連結子会社
　・杉村倉庫株式会社及びその連結子会社
　・野村東方国際証券有限公司
　②　内部格付手法の適用除外とする資産区分
　・未収利息
　・未収収益
　・顧客との契約から生じる契約資産
　・顧客との契約から生じる受取債権
　・信用取引貸付金
　・前払費用
　・未収還付法人税等
　・従業員貸付金
　・長期決済期間取引
　・重要性の低い小口エクスポージャー

13. 非トレーディング勘定における金利リスクの概要

野村の非トレーディング勘定の資産の大宗は預け金等の短期資産であり、非トレーディング勘定の負債の大宗は借入金・発行社債等による資金調達となっております。さらに、野村の借入金・発行社債等は、基本的にスワップ契約等により実質的にLIBORベースの変動金利債務に変換されており、非トレーディング勘定における金利リスクの重要性は相当程度低いものとなっております。

トレーディング勘定における金利リスクを含む市場リスクについては、「4.市場リスク管理」にて、その管理方針及び手続きの概要を開示しております。

14. 連結自己資本規制比率告示第３条の規定に従い連結財務諸表を作成したと仮定した場合における連結貸借対照表に関する事項

2021年３月末　　（単位：百万円）

CC2：連結貸借対照表の科目と自己資本の構成に関する開示項目の対応関係

項目	イ 公表 連結貸借対照表	ロ 規制上の連結範囲に基づく連結貸借対照表	ハ 別紙様式第一号（CC1）の参照項目
資産の部			
現金および現金同等物	3,509,753	3,475,672	
定期預金	281,421	281,421	
取引所預託金およびその他の顧客分別金	373,558	373,558	
貸付金	2,943,471	2,912,658	
顧客に対する受取債権	459,089	458,887	
顧客以外に対する受取債権	793,668	789,468	
貸倒引当金	△53,783	△53,783	
売戻条件付買入有価証券	10,775,078	10,775,078	
借入有価証券担保金	5,264,360	5,264,360	
トレーディング資産	15,674,353	14,746,278	
プライベート・エクイティ投資	63,825	59,162	
建物、土地、器具備品および設備	464,449	413,785	
トレーディング目的以外の負債証券	426,758	401,462	
投資持分証券	126,649	126,649	
関連会社に対する投資および貸付金	364,393	364,393	
その他	1,049,432	1,048,936	
資産の部合計	42,516,480	41,437,989	
負債の部			
短期借入	1,368,097	1,256,715	
顧客に対する支払債務	1,454,754	1,454,655	
顧客以外に対する支払債務	1,773,698	1,773,469	
受入銀行預金	1,342,464	1,342,464	
買戻条件付売却有価証券	13,360,428	13,448,330	
貸付有価証券担保金	1,380,629	1,386,647	
その他の担保付借入	392,514	392,514	
トレーディング負債	9,473,261	9,530,828	
その他の負債	1,239,166	1,206,393	
長期借入	7,975,012	7,240,998	
負債の部合計	39,760,028	39,033,016	
純資産の部			
資本金	594,492	594,492	1a
資本剰余金	696,121	696,121	1a
利益剰余金	1,533,712	1,529,699	2
累積的その他の包括利益	△38,144	△38,144	3
自己株式	△91,245	△91,245	1c
非支配持分	61,513	61,513	
純資産の部合計	2,756,451	2,752,437	
負債及び純資産の部合計	42,516,480	41,785,454	

2020年12月末　　（単位：百万円）

CC2：連結貸借対照表の科目と自己資本の構成に関する開示項目の対応関係			
項目	イ 公表 連結貸借対照表	ロ 規制上の連結範囲に基づく連結貸借対照表	ハ 別紙様式第一号（自己資本の構成）の参照項目
資産の部			
現金および現金同等物	3,367,527	3,328,925	
定期預金	269,681	269,681	
取引所預託金およびその他の顧客分別金	289,865	289,865	
貸付金	2,559,518	2,545,920	
顧客に対する受取債権	442,696	442,559	
顧客以外に対する受取債権	733,653	728,417	
貸倒引当金	△9,816	△9,816	
売戻条件付買入有価証券	12,522,320	12,522,320	
借入有価証券担保金	4,430,005	4,430,005	
トレーディング資産	17,553,772	16,521,455	
プライベート・エクイティ投資	56,517	36,405	
建物、土地、器具備品および設備	458,602	421,783	
トレーディング目的以外の負債証券	415,082	391,491	
投資持分証券	115,714	115,714	
関連会社に対する投資および貸付金	398,074	398,074	
その他	989,027	988,340	
資産の部合計	44,592,245	43,421,146	
負債の部			
短期借入	1,335,006	1,198,687	
顧客に対する支払債務	1,349,855	1,349,770	
顧客以外に対する支払債務	1,811,503	1,811,478	
受入銀行預金	1,200,047	1,200,047	
買戻条件付売却有価証券	15,361,463	15,463,212	
貸付有価証券担保金	1,472,905	1,478,922	
その他の担保付借入	394,182	394,182	
トレーディング負債	9,767,775	9,812,107	
その他の負債	1,181,100	1,141,041	
長期借入	7,865,014	7,099,445	
負債の部合計	41,738,852	40,948,894	
純資産の部			
資本金	594,492	594,492	1a
資本剰余金	690,208	690,208	1a
利益剰余金	1,734,914	1,730,996	2
累積的その他の包括利益	△132,679	△132,679	3
自己株式	△93,312	△93,312	1c
非支配持分	59,769	59,769	
純資産の部合計	2,853,392	2,849,473	
負債及び純資産の部合計	44,592,245	43,798,368	

2020年３月末　　（単位：百万円）

CC2：連結貸借対照表の科目と自己資本の構成に関する開示項目の対応関係			
項目	イ 公表 連結貸借対照表	ロ 規制上の連結範囲に基づく連結貸借対照表	ハ 別紙様式第一号（自己資本の構成）の参照項目
資産の部			
現金および現金同等物	3,191,888	3,137,967	
定期預金	309,372	309,372	
取引所預託金およびその他の顧客分別金	373,685	373,685	
貸付金	2,857,405	2,869,329	
顧客に対する受取債権	541,284	536,688	
顧客以外に対する受取債権	1,731,235	1,727,438	
貸倒引当金	△13,012	△13,012	
売戻条件付買入有価証券	12,377,315	12,377,315	
借入有価証券担保金	3,529,796	3,529,796	
トレーディング資産	16,853,821	15,753,459	
プライベート・エクイティ投資	44,278	33,474	
建物、土地、器具備品および設備	440,511	425,088	
トレーディング目的以外の負債証券	455,392	404,026	
投資持分証券	112,174	112,174	
関連会社に対する投資および貸付金	367,640	368,208	
その他	827,022	826,774	
資産の部合計	43,999,815	42,771,788	
負債の部			
短期借入	1,486,732	1,326,348	
顧客に対する支払債務	1,467,434	1,467,434	
顧客以外に対する支払債務	1,653,495	1,653,353	
受入銀行預金	1,276,152	1,276,152	
買戻条件付売却有価証券	16,349,182	16,452,832	
貸付有価証券担保金	961,445	967,470	
その他の担保付借入	717,710	717,710	
トレーディング負債	8,546,283	8,620,861	
その他の負債	1,034,448	951,313	
長期借入	7,775,664	7,004,709	
負債の部合計	41,268,550	40,438,187	
純資産の部			
資本金	594,492	594,492	1a
資本剰余金	683,231	683,231	1a
利益剰余金	1,645,450	1,642,099	2
累積的その他の包括利益	△26,105	△26,105	3
自己株式	△243,603	△243,603	1c
非支配持分	77,798	77,798	
純資産の部合計	2,731,264	2,727,913	
負債及び純資産の部合計	43,999,815	43,166,100	

（注）
イ欄は百万円未満の端数処理の違いにより、有価証券報告書・四半期報告書等における連結貸借対照表上の数値とずれる場合がございます。

第３章　定量的な開示事項

１．その他金融機関等であって、最終指定親会社の子法人等であるものの自己資本

その他金融機関等（連結自己資本規制比率告示第８条第８項第１号に規定するその他金融機関等をいう。）であって最終指定親会社の子法人等であるもののうち、連結自己資本規制比率規制上の所要自己資本を下回った会社の名称および所要自己資本を下回った額の総額については、該当ありません。

２．信用リスクに関する次に掲げる事項

(1) 信用リスク（カウンターパーティ信用リスク、証券化取引に係るリスク、標準的手法において複数の資産および取引を裏付けとするエクスポージャーで、リスク・ウェイトを直接に判定することができないものおよび内部格付手法において信用リスク・アセットのみなし計算が適用されるエクスポージャーを除く。）に関する事項

①　地域別、業種別および残存期間別の期末残高

（単位：百万円）

地域別、業種別および残存期間別の期末残高			
項番		エクスポージャーの額	
		2021年３月末	2020年３月末
地域別			
1	日本	3,158,460	3,217,470
2	海外	3,629,550	2,935,543
3	欧州	1,133,615	734,689
4	米州	2,020,735	1,731,580
5	アジア・オセアニア	475,199	469,274
6	合計	6,788,010	6,153,014
業種別			
1	金融機関	2,787,850	2,275,166
2	ソブリン	1,999,307	2,084,048
3	法人	1,997,578	1,790,757
4	その他	3,273	3,042
5	合計	6,788,010	6,153,014
残存期間別			
1	１年未満	82,213	22,911
2	１年以上３年未満	4,180,488	3,849,772
3	３年以上５年未満	56,718	67,490
4	５年以上	88,115	88,401
5	期間の定めのないもの	2,380,474	2,124,439
6	合計	6,788,010	6,153,014

②　連結自己資本規制比率告示第183条第１項第１号から第４号までに掲げる事由が生じた債務者のエクスポージャーの期末残高、当該期末残高に対応して計上されている引当金の額および当該エクスポージャーに係る償却額について、野村は金融再生法上の自己査定を行っていないので、該当ございません。

③　延滞期間別のエクスポージャーの期末残高

（単位：百万円）

		１ヵ月未満	１ヵ月以上 ２ヵ月未満	２ヵ月以上 ３ヵ月未満	３ヵ月以上
期末残高	2021年３月末	1,182	885	52	2,157
	2020年３月末	18,131	726	990	9,603

④　経営再建又は支援を図ることを目的として貸出条件の緩和を実施した債権（連結自己資本規制比率告示第183条第１項第１号から第３号までに掲げる事由が生じた債務者に対する債権を除く。）に係る債務者のエクスポージャーの期末残高のうち、貸出条件の緩和を実施したことに伴い、当該エクスポージャーに係る引当金の額を増加させたものの額およびそれ以外のものの額について、野村は金融再生法上の自己査定を行っていないので、該当ございません。

(2) リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算が適用されるエクスポージャーの額

（単位：百万円）

	エクスポージャーの額 2021年３月末
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（ルック・スルー方式）	6,438
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（マンデート方式）	－
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式250%）	－
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式400%）	57,487
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（フォールバック方式1250%）	12,118

（単位：百万円）

	エクスポージャーの額 2020年３月末
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（ルック・スルー方式）	8,548
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（マンデート方式）	－
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式250%）	－
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式400%）	58,225
リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（フォールバック方式1250%）	4,050

３．その他定量的な開示事項

(1) 主要な指標

KM１：主要な指標

（単位：百万円、%）

KM１：主要な指標						
国際様式の該当番号		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		2021年３月末	2020年12月末	2020年９月末	2020年６月末	2020年３月末
資本						
1	普通株式等Tier1資本の額	2,522,134	2,636,197	2,537,712	2,546,444	2,404,634
2	Tier1資本の額	2,840,505	2,952,884	2,855,329	2,864,351	2,571,500
3	総自己資本の額	2,845,248	2,961,181	2,886,385	2,895,475	2,602,379
リスク・アセット						
4	リスク・アセットの額	15,951,006	14,974,069	15,037,167	16,092,669	15,674,493
自己資本比率						
5	連結普通株式等Tier1比率	15.81%	17.60%	16.87%	15.82%	15.34%
6	連結Tier1比率	17.80%	19.71%	18.98%	17.79%	16.40%
7	連結総自己資本比率	17.83%	19.77%	19.19%	17.99%	16.60%
資本バッファー						
8	資本保全バッファー比率	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
9	カウンター・シクリカル・バッファー比率	0.02%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
10	G-SIB/D-SIBバッファー比率	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
11	最低連結資本バッファー比率	3.02%	3.01%	3.01%	3.01%	3.01%
12	連結資本バッファー比率	9.83%	11.77%	11.19%	9.99%	8.60%
連結レバレッジ比率						
13	総エクスポージャーの額	50,437,139	52,562,587	48,731,083	48,053,426	53,135,763
14	連結レバレッジ比率	5.63%	5.61%	5.85%	5.96%	4.83%

（単位：百万円、%）

KM１：主要な指標						
国際様式の該当番号		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		2021年３月期第４四半期	2021年３月期第３四半期	2021年３月期第２四半期	2021年３月期第１四半期	2020年３月期第４四半期
連結流動性カバレッジ比率						
15	算入可能適格流動性資産の合計額	5,437,099	5,644,880	5,888,043	4,936,941	4,218,005
16	純資金流出額	2,844,745	2,519,111	2,384,486	2,348,784	2,109,636
17	連結流動性カバレッジ比率	192.4%	231.5%	248.4%	216.0%	201.1%

KM２：主要な指標（TLAC要件）

（単位：百万円、％）

KM２：主要な指標（TLAC要件）						
国際様式の該当番号		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		2021年３月末	2020年12月末	2020年９月末	2020年６月末	2020年３月末
1	外部TLACの額	4,160,244				
2	リスク・アセットの額	15,951,006				
3	資本バッファー勘案前のリスク・アセットベース外部TLAC比率	26.08%				
3a	リスク・アセットベース外部TLAC比率	23.06%				
4	総エクスポージャーの額	50,437,139				
5	総エクスポージャーベース外部TLAC比率	8.24%				
6a	法令の規定に基づいて除外債務がベイルインの対象から除外される法域か否か					
6b	特例外部TLAC調達手段が認められる法域か否か					
6c	特例外部TLAC調達手段のうちその他外部TLAC調達手段に相当するとして認められているものが占める割合					

(2) リスク・アセットの概要

OV１：リスク・アセットの概要

（単位：百万円）

OV１：リスク・アセットの概要					
国際様式の該当番号		イ	ロ	ハ	ニ
		リスク・アセット		所要自己資本	
		2021年３月末	2020年12月末	2021年３月末	2020年12月末
1	信用リスク	1,779,104	1,386,378	147,745	114,300
2	うち、標準的手法適用分	272,647	297,876	21,811	23,830
3	うち、内部格付手法適用分	1,128,538	706,245	95,700	59,889
	うち、重要な出資のエクスポージャー	—	—	—	—
	うち、リース取引における見積残存価額のエクスポージャー	—	—	—	—
	その他	377,919	382,257	30,233	30,580
4	カウンターパーティ信用リスク	3,635,289	3,654,272	300,489	301,717
5	うち、SA-CCR適用分	568,576	581,794	48,129	49,230
6	うち、期待エクスポージャー方式適用分	1,253,259	1,182,214	106,276	100,251
	うち、CVAリスク	1,201,059	1,273,156	96,084	101,852
	うち、中央清算機関関連エクスポージャー	401,960	405,651	32,156	32,452
	その他	210,433	211,455	17,841	17,930
7	マーケット・ベース方式に基づく株式等エクスポージャー	1,891,160	1,907,337	160,370	161,742
8	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（ルック・スルー方式）	80,475	80,750	6,824	6,847
9	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（マンデート方式）	—	—	—	—
	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式250%）	—	—	—	—
	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式400%）	229,948	224,147	19,496	19,004
10	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（フォールバック方式1250%）	151,479	105,000	12,118	8,400
11	未決済取引	14,305	11,291	1,165	930
12	信用リスク・アセットの額の算出対象となっている証券化エクスポージャー	—	—	—	—
13	うち、内部格付手法準拠方式又は内部評価方式適用分	—	—	—	—
14	うち、外部格付準拠方式適用分	—	—	—	—
15	うち、標準的手法準拠方式適用分	—	—	—	—
	うち、1250%のリスク・ウェイト適用分	—	—	—	—
16	マーケット・リスク	4,951,589	4,336,974	396,127	346,957
17	うち、標準的方式適用分	767,488	670,779	61,399	53,662
18	うち、内部モデル方式適用分	4,184,101	3,666,194	334,728	293,295
19	オペレーショナル・リスク	2,448,517	2,578,119	195,881	206,249
20	うち、基礎的手法適用分	—	—	—	—
21	うち、粗利益配分手法適用分	2,448,517	2,578,119	195,881	206,249
22	うち、先進的計測手法適用分	—	—	—	—
23	特定項目のうち、調整項目に算入されない部分に係るエクスポージャー	422,890	374,703	35,861	31,774
	経過措置によりリスク・アセットの額に算入されるものの額	—	—	—	—
24	フロア調整	—	—	—	—
25	合計(スケーリング・ファクター勘案後)	15,951,006	14,974,069	1,276,080	1,197,925

（単位：百万円）

OV１：リスク・アセットの概要					
国際様式の該当番号		イ	ロ	ハ	ニ
		リスク・アセット		所要自己資本	
		2021年３月末	2020年３月末	2021年３月末	2020年３月末
1	信用リスク	1,779,104	1,445,685	147,745	119,123
2	うち、標準的手法適用分	272,647	347,856	21,811	27,828
3	うち、内部格付手法適用分	1,128,538	722,594	95,700	61,276
	うち、重要な出資のエクスポージャー	—	—	—	—
	うち、リース取引における見積残存価額のエクスポージャー	—	—	—	—
	その他	377,919	375,233	30,233	30,018
4	カウンターパーティ信用リスク	3,635,289	3,591,776	300,489	297,422
5	うち、SA-CCR適用分	568,576	682,911	48,129	57,730
6	うち、期待エクスポージャー方式適用分	1,253,259	1,274,488	106,276	108,076
	うち、CVAリスク	1,201,059	1,133,188	96,084	90,655
	うち、中央清算機関関連エクスポージャー	401,960	314,711	32,156	25,176
	その他	210,433	186,476	17,841	15,782
7	マーケット・ベース方式に基づく株式等エクスポージャー	1,891,160	1,598,270	160,370	135,533
8	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（ルック・スルー方式）	80,475	100,801	6,824	8,547
9	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（マンデート方式）	—	—	—	—
	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式250%）	—	—	—	—
	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（蓋然性方式400%）	229,948	232,902	19,496	19,745
10	リスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算（フォールバック方式1250%）	151,479	50,636	12,118	4,050
11	未決済取引	14,305	27,210	1,165	2,233
12	信用リスク・アセットの額の算出対象となっている証券化エクスポージャー	—	—	—	—
13	うち、内部格付手法準拠方式又は内部評価方式適用分	—	—	—	—
14	うち、外部格付準拠方式適用分	—	—	—	—
15	うち、標準的手法準拠方式適用分	—	—	—	—
	うち、1250%のリスク・ウェイト適用分	—	—	—	—
16	マーケット・リスク	4,951,589	5,549,324	396,127	443,945
17	うち、標準的方式適用分	767,488	814,707	61,399	65,176
18	うち、内部モデル方式適用分	4,184,101	4,734,616	334,728	378,769
19	オペレーショナル・リスク	2,448,517	2,490,490	195,881	199,239
20	うち、基礎的手法適用分	—	—	—	—
21	うち、粗利益配分手法適用分	2,448,517	2,490,490	195,881	199,239
22	うち、先進的計測手法適用分	—	—	—	—
23	特定項目のうち、調整項目に算入されない部分に係るエクスポージャー	422,890	284,410	35,861	24,118
	経過措置によりリスク・アセットの額に算入されるものの額	—	—	—	—
24	フロア調整	—	—	—	—
25	合計(スケーリング・ファクター勘案後)	15,951,006	15,674,493	1,276,080	1,253,959

(3) 連結貸借対照表と連結自己資本規制上のエクスポージャーの対応関係

LI１：会計上の連結範囲と連結自己資本規制上の連結範囲との間の差異及び連結貸借対照表の区分と連結自己資本規制上のリスク・カテゴリーとの対応関係

2021年３月末　（単位：百万円）

LI１：会計上の連結範囲と連結自己資本規制上の連結範囲との間の差異及び連結貸借対照表の区分と連結自己資本規制上のリスク・カテゴリーとの対応関係							
	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト
	連結貸借対照表計上額	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく連結貸借対照表計上額	各項目に対応する帳簿価額				
			信用リスク（ニ欄及びホ欄に該当する額を除く。）	カウンターパーティ信用リスク	証券化エクスポージャー（ヘ欄に該当する額を除く。）	マーケット・リスク	所要自己資本算定対象外の項目又は規制資本からの調整項目
資産							
現金および現金同等物	3,509,753	3,475,672	3,475,672	－	－	－	－
定期預金	281,421	281,421	281,421	－	－	－	－
取引所預託金およびその他の顧客分別金	373,558	373,558	373,558	－	－	－	－
貸付金	2,943,471	2,912,658	354,630	461,329	－	2,096,697	－
顧客に対する受取債権	459,089	458,887	364,463	94,424	－	－	－
顧客以外に対する受取債権	793,668	789,468	106,080	614,714	－	129,423	1,218
貸倒引当金	△53,783	△53,783	－	－	－	－	△53,783
売戻条件付買入有価証券	10,775,078	10,775,078	－	10,775,078	－	10,775,078	－
借入有価証券担保金	5,264,360	5,264,360	－	5,264,360	－	5,241,232	－
トレーディング資産	15,674,353	14,746,278	－	6,744,071	－	14,746,278	－
プライベート・エクイティ投資	63,825	59,162	59,162	－	－	－	－
建物、土地、器具備品および設備	464,449	413,785	310,399	－	－	－	103,385
トレーディング目的以外の負債証券	426,758	401,462	9,170	－	－	392,291	－
投資持分証券	126,649	126,649	126,649	－	－	－	－
関連会社に対する投資および貸付金	364,393	364,393	362,911	－	－	1,481	－
その他	1,049,432	1,048,936	610,730	399,975	－	399,975	38,230
資産合計	42,516,480	41,437,989	6,434,851	24,353,953	－	33,782,459	89,051
負債							
短期借入	1,368,097	1,256,715	－	－	－	－	1,256,715
顧客に対する支払債務	1,454,754	1,454,655	－	38,686	－	－	1,415,968
顧客以外に対する支払債務	1,773,698	1,773,469	－	892,014	－	148,290	881,454
受入銀行預金	1,342,464	1,342,464	－	－	－	944,650	397,813
買戻条件付売却有価証券	13,360,428	13,448,330	－	13,448,330	－	13,448,330	－
貸付有価証券担保金	1,380,629	1,386,647	－	1,386,647	－	1,386,647	－
その他の担保付借入	392,514	392,514	－	－	－	－	392,514
トレーディング負債	9,473,261	9,530,828	－	1,552,731	－	9,530,828	－
その他の負債	1,239,166	1,206,393	50,404	399,975	－	399,975	756,013
長期借入	7,975,012	7,240,998	－	－	－	－	7,240,998
負債合計	39,760,028	39,033,016	50,404	17,718,386	－	25,858,723	12,341,478

2020年３月末　　（単位：百万円）

LI１：会計上の連結範囲と連結自己資本規制上の連結範囲との間の差異及び連結貸借対照表の区分と連結自己資本規制上のリスク・カテゴリーとの対応関係

	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト
	連結貸借対照表計上額	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく連結貸借対照表計上額	各項目に対応する帳簿価額				
			信用リスク（ニ欄及びホ欄に該当する額を除く。）	カウンターパーティ信用リスク	証券化エクスポージャー（ヘ欄に該当する額を除く。）	マーケット・リスク	所要自己資本算定対象外の項目又は規制資本からの調整項目
資産							
現金および現金同等物	3,191,888	3,137,967	3,137,967	－	－	－	－
定期預金	309,372	309,372	309,372	－	－	－	－
取引所預託金およびその他の顧客分別金	373,685	373,685	373,685	－	－	－	－
貸付金	2,857,405	2,869,329	244,862	303,653	－	2,320,813	－
顧客に対する受取債権	541,284	536,688	454,134	82,553	－	－	－
顧客以外に対する受取債権	1,731,235	1,727,438	170,373	781,578	－	239,464	681,946
貸倒引当金	△13,012	△13,012	－	－	－	－	△13,012
売戻条件付買入有価証券	12,377,315	12,377,315	－	12,377,315	－	12,377,315	－
借入有価証券担保金	3,529,796	3,529,796	－	3,529,796	－	3,508,239	－
トレーディング資産	16,853,821	15,753,459	5,050	7,141,073	－	15,748,408	－
プライベート・エクイティ投資	44,278	33,474	33,474	－	－	－	－
建物、土地、器具備品および設備	440,511	425,088	314,057	－	－	－	111,031
トレーディング目的以外の負債証券	455,392	404,026	8,875	－	－	395,150	－
投資持分証券	112,174	112,174	112,174	－	－	－	－
関連会社に対する投資および貸付金	367,640	368,208	367,707	－	－	500	－
その他	827,022	826,774	504,616	290,268	－	290,268	31,888
資産合計	43,999,815	42,771,788	6,036,353	24,506,240	－	34,880,161	811,854
負債							
短期借入	1,486,732	1,326,348	－	－	－	－	1,326,348
顧客に対する支払債務	1,467,434	1,467,434	－	37,777	－	－	1,429,656
顧客以外に対する支払債務	1,653,495	1,653,353	－	1,043,755	－	273,798	609,598
受入銀行預金	1,276,152	1,276,152	－	－	－	816,098	460,053
買戻条件付売却有価証券	16,349,182	16,452,832	－	16,452,832	－	16,452,832	－
貸付有価証券担保金	961,445	967,470	－	967,470	－	967,470	－
その他の担保付借入	717,710	717,710	－	－	－	－	717,710
トレーディング負債	8,546,283	8,620,861	－	1,883,826	－	8,620,861	－
その他の負債	1,034,448	951,313	66,907	290,268	－	290,268	594,137
長期借入	7,775,664	7,004,709	－	－	－	－	7,004,709
負債合計	41,268,550	40,438,187	66,907	20,675,931	－	27,421,330	12,142,215

（注）

トレーディング勘定のデリバティブおよびレポ形式の取引については、ニ欄「カウンターパーティ信用リスク」およびヘ欄「マーケット・リスク」双方に記載されております。

非トレーディング勘定の為替リスク及びコモディティ・リスクについては、連結貸借対照表の勘定科目との紐付けが困難なことから当計表に含めておりません。

イ欄は百万円未満の端数処理の違いにより、有価証券報告書等における連結貸借対照表上の数値とずれる場合がございます。

LI２：連結自己資本規制上のエクスポージャーの額と連結貸借対照表計上額との差異の主な要因

2021年３月末　（単位：百万円）

LI２：連結自己資本規制上のエクスポージャーの額と連結貸借対照表計上額との差異の主な要因						
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		合計	対応する項目			
			信用リスク（ハ欄及びニ欄に該当する額を除く。）	カウンターパーティ信用リスク	証券化エクスポージャー（ホ欄に該当する額を除く。）	マーケット・リスク
1	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく資産の額	64,571,263	6,434,851	24,353,953	－	33,782,459
2	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく負債の額	43,627,513	50,404	17,718,386	－	25,858,723
3	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく資産及び負債の純額	20,943,750	6,384,447	6,635,567	－	7,923,736
4	オフ・バランスシートの額	165,148	165,148	－	－	－
5	デリバティブ取引およびレポ形式の取引による差異	11,419,018	－	11,419,018	－	－
6	その他の差異	△121,496	△121,496	－	－	－
7	連結自己資本規制上のエクスポージャーの額	32,406,420	6,428,099	18,054,585	－	7,923,736

2020年３月末　　（単位：百万円）

LI２：連結自己資本規制上のエクスポージャーの額と連結貸借対照表計上額との差異の主な要因						
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		合計	対応する項目			
			信用リスク（ハ欄及びニ欄に該当する額を除く。）	カウンターパーティ信用リスク	証券化エクスポージャー（ホ欄に該当する額を除く。）	マーケット・リスク
1	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく資産の額	65,422,754	6,036,353	24,506,240	－	34,880,161
2	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく負債の額	48,164,168	66,907	20,675,931	－	27,421,330
3	連結自己資本規制上の連結範囲に基づく資産及び負債の純額	17,258,586	5,969,446	3,830,309	－	7,458,831
4	オフ・バランスシートの額	76,695	76,695	－	－	－
5	デリバティブ取引およびレポ形式の取引による差異	14,798,269	－	14,798,269	－	－
6	その他の差異	△107,290	△107,290	－	－	－
7	連結自己資本規制上のエクスポージャーの額	32,026,260	5,938,851	18,628,578	－	7,458,831

（注）

項番５「デリバティブ取引およびレポ形式の取引による差異」は主に、期待エクスポージャー方式、SA-CCR方式および包括的手法によるエクスポージャーの計測により生じています。

項番６「その他の差異」は主に、繰延税金資産に関する規制上の調整による差異および未決済取引にかかる差異となっております。

(4) 信用リスク（カウンターパーティ信用リスク、証券化取引に係る信用リスク及び信用リスク・アセットのみなし計算に係る信用リスクを除く。）に関する事項

CR１：資産の信用の質

2021年３月末　（単位：百万円）

CR１：資産の信用の質					
項番		イ	ロ	ハ	ニ
		帳簿価額の総額		引当金	ネット金額（イ＋ロ－ハ）
		デフォルトしたエクスポージャー	非デフォルトエクスポージャー		
	オン・バランスシートの資産				
1	貸出金	197,859	737,680	41,561	893,978
2	有価証券（うち負債性のもの）	－	－	－	－
3	その他オン・バランスシートの資産（うち負債性のもの）	－	－	－	－
4	オン・バランスシートの資産の合計（1＋2＋3）	197,859	737,680	41,561	893,978
	オフ・バランスシートの資産				
5	支払承諾等	－	32,198	－	32,198
6	コミットメント等	－	139,676	－	139,676
7	オフ・バランスシートの資産の合計（5＋6）	－	171,874	－	171,874
	合計				
8	合計（4＋7）	197,859	909,555	41,561	1,065,852

2020年３月末　　（単位：百万円）

CR１：資産の信用の質					
項番		イ	ロ	ハ	ニ
		帳簿価額の総額		引当金	ネット金額 （イ＋ロ－ハ）
		デフォルトした エクスポージャー	非デフォルト エクスポージャー		
	オン・バランスシートの資産				
1	貸出金	352	521,899	－	522,251
2	有価証券（うち負債性のもの）	－	－	－	－
3	その他オン・バランスシートの資産（うち負債性のもの）	－	－	－	－
4	オン・バランスシートの資産の合計（1＋2＋3）	352	521,899	－	522,251
	オフ・バランスシートの資産				
5	支払承諾等	－	2,360	－	2,360
6	コミットメント等	－	68,981	－	68,981
7	オフ・バランスシートの資産の合計（5＋6）	－	71,342	－	71,342
	合計				
8	合計（4＋7）	352	593,242	－	593,594

（注）

デフォルトとは債務の不履行、著しく不利益となる契約条件への変更、法的破綻又はこれに類似した状態になった場合、及び債務者又は案件の信用力が非常に脆弱であり、債務の履行の不確実性が非常に高い場合をいい、株式等エクスポージャーを除く信用リスク・アセットの計測対象となる資産について、重大な損失（投下元本の30％を超える損失をいう。）を伴う売却を行う場合を含みます。

CR２：デフォルトした貸出金・有価証券等（うち負債性のもの）の残高の変動

2021年３月末　（単位：百万円）

CR２：デフォルトした貸出金・有価証券等（うち負債性のもの）の残高の変動			
項番			金額
1	前期末時点においてデフォルト状態にある貸出金・有価証券等（うち負債性のもの）の残高		－
2	貸出金・有価証券等（うち負債性のもの）の当期中の要因別の変動額	デフォルトした額	197,859
3		非デフォルト状態へ復帰した額	－
4		償却された額	－
5		その他の変動額	－
6	当期末時点においてデフォルト状態にある貸出金・有価証券等うち負債性のもの）の残高（1＋2－3－4＋5）		197,859

2020年３月末　（単位：百万円）

CR２：デフォルトした貸出金・有価証券等（うち負債性のもの）の残高の変動			
項番			金額
1	前期末時点においてデフォルト状態にある貸出金・有価証券等（うち負債性のもの）の残高		369
2	貸出金・有価証券等（うち負債性のもの）の当期中の要因別の変動額	デフォルトした額	4,218
3		非デフォルト状態へ復帰した額	－
4		償却された額	4,218
5		その他の変動額	△17
6	当期末時点においてデフォルト状態にある貸出金・有価証券等うち負債性のもの）の残高（1＋2－3－4＋5）		352

CR３：信用リスク削減手法

2021年３月末　（単位：百万円）

CR３：信用リスク削減手法						
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		非保全エクスポージャー	保全されたエクスポージャー	担保で保全されたエクスポージャー	保証で保全されたエクスポージャー	クレジット・デリバティブで保全されたエクスポージャー
1	貸出金	458,023	435,954	435,954	－	－
2	有価証券（負債性のもの）	－	－	－	－	－
3	その他オン・バランスシートの資産（負債性のもの）	－	－	－	－	－
4	合計（１＋２＋３）	458,023	435,954	435,954	－	－
5	うちデフォルトしたもの	156,298	－	－	－	－

2020年３月末　（単位：百万円）

CR３：信用リスク削減手法						
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		非保全エクスポージャー	保全されたエクスポージャー	担保で保全されたエクスポージャー	保証で保全されたエクスポージャー	クレジット・デリバティブで保全されたエクスポージャー
1	貸出金	237,264	284,987	284,987	－	－
2	有価証券（負債性のもの）	－	－	－	－	－
3	その他オン・バランスシートの資産（負債性のもの）	－	－	－	－	－
4	合計（１＋２＋３）	237,264	284,987	284,987	－	－
5	うちデフォルトしたもの	352	－	－	－	－

CR４：標準的手法－信用リスク・エクスポージャーと信用リスク削減手法の効果

2021年３月末　　（単位：百万円、％）

CR４：標準的手法－信用リスク・エクスポージャーと信用リスク削減手法の効果							
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
		CCF・信用リスク削減手法適用前のエクスポージャー		CCF・信用リスク削減手法適用後のエクスポージャー		信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値(RWA density)
	資産クラス	オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額		
1	現金	－	－	－	－	－	－
2	日本国政府及び日本銀行向け	1,629	－	1,629	－	0	0.00%
3	外国の中央政府及び中央銀行向け	5,815	－	5,815	－	796	13.69%
4	国際決済銀行等向け	－	－	－	－	－	－
5	我が国の地方公共団体向け	－	－	－	－	－	－
6	外国の中央政府等以外の公共部門向け	44	－	44	－	8	19.99%
7	国際開発銀行向け	－	－	－	－	－	－
8	地方公共団体金融機構向け	－	－	－	－	－	－
9	我が国の政府関係機関向け	0	－	0	－	0	10.00%
10	地方三公社向け	－	－	－	－	－	－
11	金融機関及び第一種金融商品取引業者向け	38,940	－	38,940	－	10,377	26.65%
12	法人等向け	693,507	－	257,552	－	257,457	99.96%
13	中小企業等向け及び個人向け	－	－	－	－	－	－
14	抵当権付住宅ローン	－	－	－	－	－	－
15	不動産取得等事業向け	7	－	7	－	7	100.00%
16	三月以上延滞等（抵当権付住宅ローンを除く。）	2,665	－	2,665	－	3,998	149.99%
17	抵当権付住宅ローンに係る三月以上延滞	－	－	－	－	－	－
18	取立未済手形	－	－	－	－	－	－
19	信用保証協会等による保証付	－	－	－	－	－	－
20	株式会社地域経済活性化支援機構等による保証付	－	－	－	－	－	－
21	出資等（重要な出資を除く。）	－	－	－	－	－	－
22	合計	742,610	－	306,655	－	272,647	88.90%

2020年３月末　　（単位：百万円、％）

CR４：標準的手法－信用リスク・エクスポージャーと信用リスク削減手法の効果

項番	資産クラス	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
		CCF・信用リスク削減手法適用前のエクスポージャー		CCF・信用リスク削減手法適用後のエクスポージャー		信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値(RWA density)
		オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額		
1	現金	－	－	－	－	－	－
2	日本国政府及び日本銀行向け	17,187	－	17,187	－	0	0.00%
3	外国の中央政府及び中央銀行向け	3,998	－	3,998	－	1,012	25.31%
4	国際決済銀行等向け	－	－	－	－	－	－
5	我が国の地方公共団体向け	－	－	－	－	－	－
6	外国の中央政府等以外の公共部門向け	0	－	0	－	0	20.00%
7	国際開発銀行向け	－	－	－	－	－	－
8	地方公共団体金融機構向け	－	－	－	－	－	－
9	我が国の政府関係機関向け	0	－	0	－	0	10.00%
10	地方三公社向け	－	－	－	－	－	－
11	金融機関及び第一種金融商品取引業者向け	35,858	－	35,858	－	10,653	29.70%
12	法人等向け	617,335	－	332,348	－	331,464	99.73%
13	中小企業等向け及び個人向け	－	－	－	－	－	－
14	抵当権付住宅ローン	－	－	－	－	－	－
15	不動産取得等事業向け	－	－	－	－	－	－
16	三月以上延滞等（抵当権付住宅ローンを除く。）	3,151	－	3,151	－	4,726	150.00%
17	抵当権付住宅ローンに係る三月以上延滞	－	－	－	－	－	－
18	取立未済手形	－	－	－	－	－	－
19	信用保証協会等による保証付	－	－	－	－	－	－
20	株式会社地域経済活性化支援機構等による保証付	－	－	－	－	－	－
21	出資等（重要な出資を除く。）	－	－	－	－	－	－
22	合計	677,532	－	392,544	－	347,856	88.61%

CR５：標準的手法－資産クラス及びリスク・ウェイト別の信用リスク・エクスポージャー

2021年３月末　　（単位：百万円）

CR５：標準的手法－資産クラス及びリスク・ウェイト別の信用リスク・エクスポージャー												
項番	リスク・ウェイト／資産クラス	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル
		信用リスク・エクスポージャーの額（CCF・信用リスク削減手法適用後）										
		０％	10％	20％	35％	50％	75％	100％	150％	250％	1250％	合計
1	現金	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	日本国政府及び日本銀行向け	1,629	－	－	－	－	－	－	－	－	－	1,629
3	外国の中央政府及び中央銀行向け	4,192	－	49	－	1,573	－	－	－	－	－	5,815
4	国際決済銀行等向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	我が国の地方公共団体向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	外国の中央政府等以外の公共部門向け	－	－	44	－	－	－	－	－	－	－	44
7	国際開発銀行向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	地方公共団体金融機構向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	我が国の政府関係機関向け	－	0	－	－	－	－	－	－	－	－	0
10	地方三公社向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
11	金融機関及び第一種金融商品取引業者向け	－	－	34,378	－	2,118	－	2,442	－	－	－	38,940
12	法人等向け	－	－	27	－	147	－	257,378	－	－	－	257,552
13	中小企業等向け及び個人向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
14	抵当権付住宅ローン	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
15	不動産取得等事業向け	－	－	－	－	－	－	7	－	－	－	7
16	三月以上延滞等（抵当権付住宅ローンを除く。）	－	－	－	－	－	－	－	2,665	－	－	2,665
17	抵当権付住宅ローンに係る三月以上延滞	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
18	取立未済手形	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
19	信用保証協会等による保証付	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
20	株式会社地域経済活性化支援機構等による保証付	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
21	出資等（重要な出資を除く。）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
22	合計	5,822	0	34,499	－	3,839	－	259,828	2,665	－	－	306,655

2020年３月末　　（単位：百万円）

CR５：標準的手法－資産クラス及びリスク・ウェイト別の信用リスク・エクスポージャー

項番	リスク・ウェイト／資産クラス	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル
		信用リスク・エクスポージャーの額（CCF・信用リスク削減手法適用後）										
		０％	10％	20％	35％	50％	75％	100％	150％	250％	1250％	合計
1	現金	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	日本国政府及び日本銀行向け	17,187	－	－	－	－	－	－	－	－	－	17,187
3	外国の中央政府及び中央銀行向け	1,958	－	26	－	2,013	－	－	－	－	－	3,998
4	国際決済銀行等向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	我が国の地方公共団体向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	外国の中央政府等以外の公共部門向け	－	－	0	－	－	－	－	－	－	－	0
7	国際開発銀行向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	地方公共団体金融機構向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	我が国の政府関係機関向け	－	0	－	－	－	－	－	－	－	－	0
10	地方三公社向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
11	金融機関及び第一種金融商品取引業者向け	－	－	25,541	－	9,543	－	773	－	－	－	35,858
12	法人等向け	－	－	970	－	214	－	331,163	－	－	－	332,348
13	中小企業等向け及び個人向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
14	抵当権付住宅ローン	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
15	不動産取得等事業向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
16	三月以上延滞等（抵当権付住宅ローンを除く。）	－	－	－	－	－	－	－	3,151	－	－	3,151
17	抵当権付住宅ローンに係る三月以上延滞	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
18	取立未済手形	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
19	信用保証協会等による保証付	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
20	株式会社地域経済活性化支援機構等による保証付	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
21	出資等（重要な出資を除く。）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
22	合計	19,146	0	26,538	－	11,772	－	331,936	3,151	－	－	392,544

CR６：内部格付手法－ポートフォリオ及びデフォルト率（PD）区分別の信用リスク・エクスポージャー

2021年３月末　　（単位：百万円、%、千件、年）

CR６：内部格付手法－ポートフォリオ及びデフォルト率（PD）区分別の信用リスク・エクスポージャー													
		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
項番	PD区分	オン・バランスシート・グロスエクスポージャーの額	CCF・信用リスク削減手法適用前のオフ・バランスシート・エクスポージャーの額	平均CCF	CCF・信用リスク削減手法適用後EAD	平均PD	債務者の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）	EL	適格引当金
	ソブリン向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	1,991,694	－	－	1,991,694	0.00%	100件未満	45.00%	1.0	2,081	0.10%	1	－
2	0.15以上0.25未満	6	－	－	6	0.19%	100件未満	45.00%	1.0	1	29.63%	0	－
3	0.25以上0.50未満	290	－	－	290	0.40%	100件未満	45.00%	1.0	134	46.13%	0	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	58	－	－	58	0.89%	100件未満	45.00%	1.0	40	69.57%	0	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	68	－	－	68	27.71%	100件未満	45.00%	1.0	161	235.17%	8	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	1,992,119	－	－	1,992,119	0.00%	100件未満	45.00%	1.0	2,419	0.12%	11	－
	金融機関等向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	1,888,764	－	－	1,888,764	0.04%	0.2	45.00%	1.2	296,496	15.69%	392	－
2	0.15以上0.25未満	27,869	12,045	100.00%	39,915	0.19%	100件未満	45.00%	4.3	26,963	67.55%	35	－
3	0.25以上0.50未満	35,168	－	－	35,168	0.29%	100件未満	45.00%	1.5	19,805	56.31%	47	－
4	0.50以上0.75未満	3,530	－	－	3,530	0.61%	100件未満	45.00%	1.2	2,210	62.61%	9	－
5	0.75以上2.50未満	10,889	－	－	10,889	1.39%	100件未満	45.00%	2.0	10,429	95.77%	68	－
6	2.50以上10.00未満	9,413	－	－	9,413	4.98%	100件未満	45.00%	4.7	16,674	177.12%	211	－
7	10.00以上100.00未満	11,937	－	－	11,937	27.71%	100件未満	45.00%	1.3	28,899	242.08%	1,488	－
8	100.00（デフォルト）	20	－	－	20	100.00%	100件未満	45.00%	5.0	－	－	9	－
9	小計	1,987,595	12,045	100.00%	1,999,640	0.25%	0.3	45.00%	1.3	401,480	20.07%	2,261	－
	事業法人向けエクスポージャー（中堅中小企業向けエクスポージャー及び特定貸付債権を除く。）												
1	0.00以上0.15未満	109,951	－	－	109,951	0.04%	0.2	45.00%	1.8	22,306	20.28%	23	－
2	0.15以上0.25未満	41,163	－	－	41,163	0.19%	100件未満	45.00%	4.9	27,744	67.40%	36	－
3	0.25以上0.50未満	2,847	－	－	2,847	0.30%	100件未満	45.00%	4.6	2,886	101.37%	3	－
4	0.50以上0.75未満	1,237	－	－	1,237	0.61%	100件未満	45.00%	4.0	1,459	117.92%	3	－
5	0.75以上2.50未満	3,284	－	－	3,284	1.14%	100件未満	45.00%	3.4	3,597	109.51%	16	－
6	2.50以上10.00未満	56,457	－	－	56,457	4.04%	100件未満	45.00%	1.1	70,312	124.54%	1,027	－
7	10.00以上100.00未満	110,248	20,153	100.00%	130,401	27.71%	0.9	45.00%	2.3	356,184	273.14%	16,262	－
8	100.00（デフォルト）	199,086	－	－	199,086	100.00%	100件未満	23.68%	4.9	－	－	47,159	41,561
9	小計	524,276	20,153	100.00%	544,430	31.85%	1.3	37.20%	2.9	484,491	107.63%	64,533	41,561
	中堅中小企業向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	特定貸付債権												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－

2021年３月末　　（単位：百万円、%、千件、年）

CR６：内部格付手法－ポートフォリオ及びデフォルト率（PD）区分別の信用リスク・エクスポージャー

		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
項番	PD区分	オン・バランスシート・グロスエクスポージャーの額	CCF・信用リスク削減手法適用前のオフ・バランスシート・エクスポージャーの額	平均CCF	CCF・信用リスク削減手法適用後EAD	平均PD	債務者の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）	EL	適格引当金
	株式等エクスポージャー（PD/LGD方式が適用されるエクスポージャーに限る。）												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	購入債権（事業法人等向け）												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	購入債権（リテール向け）												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	適格リボルビング型リテール向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	居住用不動産向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－

2021年３月末　　（単位：百万円、％、千件、年）

CR６：内部格付手法－ポートフォリオ及びデフォルト率（PD）区分別の信用リスク・エクスポージャー

		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
項番	PD区分	オン・バランスシート・グロスエクスポージャーの額	CCF・信用リスク削減手法適用前のオフ・バランスシート・エクスポージャーの額	平均CCF	CCF・信用リスク削減手法適用後EAD	平均PD	債務者の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）	EL	適格引当金
	その他リテール向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
合計（全てのポートフォリオ）		4,503,991	32,198	100.00%	4,536,190	3.34%	1.7	44.06%	1.3	888,391	20.00%	66,806	41,561

（単位：百万円、%、千件、年）

CR６：内部格付手法－ポートフォリオ及びデフォルト率（PD）区分別の信用リスク・エクスポージャー

		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
項番	PD区分	オン・バランスシート・グロスエクスポージャーの額	CCF・信用リスク削減手法適用前のオフ・バランスシート・エクスポージャーの額	平均CCF	CCF・信用リスク削減手法適用後EAD	平均PD	債務者の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）	EL	適格引当金
	ソブリン向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	2,060,391	－	－	2,060,391	－	100件未満	45.00%	1.3	83	－	0	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	544	－	－	544	0.29%	100件未満	45.00%	1.0	209	38.51%	0	－
4	0.50以上0.75未満	28	－	－	28	0.63%	100件未満	45.00%	1.0	16	58.96%	0	－
5	0.75以上2.50未満	23	－	－	23	1.97%	100件未満	45.00%	1.0	21	95.35%	0	－
6	2.50以上10.00未満	11	－	－	11	9.04%	100件未満	45.00%	1.0	20	168.50%	0	－
7	10.00以上100.00未満	31	－	－	31	27.47%	100件未満	45.00%	1.0	72	235.02%	3	－
8	100.00（デフォルト）	47	－	－	47	100.00%	100件未満	45.00%	1.0	－	－	21	－
9	小計	2,061,077	－	－	2,061,077	－	100件未満	45.00%	1.3	424	0.02%	26	－
	金融機関等向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	1,504,984	－	－	1,504,984	0.05%	0.2	45.00%	1.2	263,237	17.49%	373	－
2	0.15以上0.25未満	23,400	－	－	23,400	0.20%	100件未満	45.00%	1.4	8,263	35.31%	21	－
3	0.25以上0.50未満	30,600	－	－	30,600	0.30%	100件未満	45.00%	1.2	16,180	52.87%	42	－
4	0.50以上0.75未満	4,400	－	－	4,400	0.63%	100件未満	45.00%	1.5	3,087	70.15%	12	－
5	0.75以上2.50未満	836	－	－	836	1.66%	100件未満	45.00%	2.2	961	114.92%	6	－
6	2.50以上10.00未満	8,132	－	－	8,132	4.37%	100件未満	45.00%	1.1	10,398	127.86%	160	－
7	10.00以上100.00未満	6,796	－	－	6,796	27.47%	100件未満	45.00%	1.3	16,210	238.52%	840	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	1,579,152	－	－	1,579,152	0.20%	0.3	45.00%	1.2	318,340	20.15%	1,456	－
	事業法人向けエクスポージャー（中堅中小企業向けエクスポージャー及び特定貸付債権を除く。）												
1	0.00以上0.15未満	314,510	9	100.00%	314,520	0.03%	0.2	45.00%	1.2	42,140	13.39%	56	－
2	0.15以上0.25未満	4,329	－	－	4,329	0.20%	100件未満	45.00%	4.0	3,025	69.88%	3	－
3	0.25以上0.50未満	4,359	－	－	4,359	0.33%	100件未満	45.00%	4.3	4,005	91.89%	6	－
4	0.50以上0.75未満	994	－	－	994	0.63%	100件未満	45.00%	4.6	1,320	132.72%	2	－
5	0.75以上2.50未満	5,368	－	－	5,368	1.49%	100件未満	45.00%	1.6	6,193	115.35%	36	－
6	2.50以上10.00未満	644	630	100.00%	1,274	6.73%	100件未満	45.00%	4.8	2,488	195.23%	38	－
7	10.00以上100.00未満	62,035	1,720	100.00%	63,756	27.47%	1.8	45.00%	1.8	170,487	267.40%	7,882	－
8	100.00（デフォルト）	7,423	－	－	7,423	100.00%	100件未満	45.00%	1.0	－	－	3,340	－
9	小計	399,666	2,360	100.00%	402,026	6.28%	2.2	45.00%	1.4	229,660	57.12%	11,367	－
	中堅中小企業向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	特定貸付債権												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－

（単位：百万円、%、千件、年）

CR６：内部格付手法－ポートフォリオ及びデフォルト率（PD）区分別の信用リスク・エクスポージャー

		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
項番	PD区分	オン・バランスシート・グロスエクスポージャーの額	CCF・信用リスク削減手法適用前のオフ・バランスシート・エクスポージャーの額	平均CCF	CCF・信用リスク削減手法適用後EAD	平均PD	債務者の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）	EL	適格引当金
	株式等エクスポージャー（PD/LGD方式が適用されるエクスポージャーに限る。）												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	購入債権（事業法人等向け）												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	購入債権（リテール向け）												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	適格リボルビング型リテール向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	居住用不動産向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－

（単位：百万円、％、千件、年）

CR６：内部格付手法－ポートフォリオ及びデフォルト率（PD）区分別の信用リスク・エクスポージャー

		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
項番	PD区分	オン・バランスシート・グロスエクスポージャーの額	CCF・信用リスク削減手法適用前のオフ・バランスシート・エクスポージャーの額	平均CCF	CCF・信用リスク削減手法適用後EAD	平均PD	債務者の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセットの額	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）	EL	適格引当金
	その他リテール向けエクスポージャー												
1	0.00以上0.15未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	0.15以上0.25未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
3	0.25以上0.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	0.50以上0.75未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	0.75以上2.50未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
合計（全てのポートフォリオ）		4,039,895	2,360	100.00%	4,042,256	0.70%	2.6	45.00%	1.3	548,424	13.56%	12,850	－

（注）

ヘ欄「債務者の数」について、100件未満の場合には、概数で記載しております。

CR７：内部格付手法－信用リスク削減手法として用いられるクレジット・デリバティブが信用リスク・アセットの額に与える影響

2021年３月末　（単位：百万円）

CR７：内部格付手法－信用リスク削減手法として用いられるクレジット・デリバティブが信用リスク・アセットの額に与える影響			
項番	ポートフォリオ	イ	ロ
		クレジット・デリバティブ勘案前の信用リスク・アセットの額	実際の信用リスク・アセットの額
1	ソブリン向けエクスポージャー－FIRB	2,419	2,419
2	ソブリン向けエクスポージャー－AIRB	－	－
3	金融機関等向けエクスポージャー－FIRB	401,480	401,480
4	金融機関等向けエクスポージャー－AIRB	－	－
5	事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権を除く。）－FIRB	484,491	484,491
6	事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権を除く。）－AIRB	－	－
7	特定貸付債権－FIRB	－	－
8	特定貸付債権－AIRB	－	－
9	リテール－適格リボルビング型リテール向けエクスポージャー	－	－
10	リテール－居住用不動産向けエクスポージャー	－	－
11	リテール－その他リテール向けエクスポージャー	－	－
12	株式－FIRB	－	－
13	株式－AIRB	－	－
14	購入債権－FIRB	－	－
15	購入債権－AIRB	－	－
16	合計	888,391	888,391

2020年３月末　　（単位：百万円）

CR７：内部格付手法－信用リスク削減手法として用いられるクレジット・デリバティブが信用リスク・アセットの額に与える影響			
項番	ポートフォリオ	イ	ロ
		クレジット・デリバティブ勘案前の信用リスク・アセットの額	実際の信用リスク・アセットの額
1	ソブリン向けエクスポージャー－FIRB	424	424
2	ソブリン向けエクスポージャー－AIRB	－	－
3	金融機関等向けエクスポージャー－FIRB	318,340	318,340
4	金融機関等向けエクスポージャー－AIRB	－	－
5	事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権を除く。）－FIRB	229,660	229,660
6	事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権を除く。）－AIRB	－	－
7	特定貸付債権－FIRB	－	－
8	特定貸付債権－AIRB	－	－
9	リテール－適格リボルビング型リテール向けエクスポージャー	－	－
10	リテール－居住用不動産向けエクスポージャー	－	－
11	リテール－その他リテール向けエクスポージャー	－	－
12	株式－FIRB	－	－
13	株式－AIRB	－	－
14	購入債権－FIRB	－	－
15	購入債権－AIRB	－	－
16	合計	548,424	548,424

CR８：内部格付手法を適用した信用リスク・エクスポージャーのリスク・アセット変動表

（単位：百万円）

CR８：内部格付手法を適用した信用リスク・エクスポージャーのリスク・アセット変動表			
項番			信用リスク・アセットの額
1	前四半期末時点（2020年12月末）における信用リスク・アセットの額		3,343,363
2	当四半期中の要因別の変動額	資産の規模	384,532
3		ポートフォリオの質	32,045
4		モデルの更新	－
5		手法及び方針	－
6		買収又は売却	－
7		為替の変動	38,421
8		その他	－
9	当四半期末時点（2021年３月末）における信用リスク・アセットの額		3,798,361

（単位：百万円）

CR８：内部格付手法を適用した信用リスク・エクスポージャーのリスク・アセット変動表			
項番			信用リスク・アセットの額
1	前期末時点（2020年３月末）における信用リスク・アセットの額		2,944,407
2	当期中の要因別の変動額	資産の規模	749,114
3		ポートフォリオの質	74,624
4		モデルの更新	△3
5		手法及び方針	－
6		買収又は売却	－
7		為替の変動	30,219
8		その他	－
9	当期末時点（2021年３月末）における信用リスク・アセットの額		3,798,361

（注）

項番２「資産の規模」には項番３から項番８で特定された変動額以外の変動額を記載しております。

CR９：内部格付手法－ポートフォリオ別のデフォルト率（PD）のバック・テスティング

2021年３月末　（単位：%、件）

CR９：内部格付手法－ポートフォリオ別のデフォルト率（PD）のバック・テスティング													
イ	ロ	ハ					ニ	ホ	ヘ		ト	チ	リ
ポートフォリオ	PD区分	相当する外部格付					加重平均PD（EAD加重）	相加平均PD	債務者の数		期中にデフォルトした債務者の数	うち、期中にデフォルトした新たな債務者の数	過去の年平均デフォルト率（５年間）
		S&P	Moody's	Fitch	R&I	JCR			前期末	当期末			
ソブリン向けエクスポージャーおよび金融機関等向けエクスポージャー	0.05%未満	AAA～A+	Aaa～A1	AAA～A+	AAA～A+	AAA～A+	0.01%	0.03%	100	111	0	0	0.00%
	１%未満	A～BB	A2～Ba2	A～BB	A～BB	A～BB	0.13%	0.22%	257	248	0	0	0.00%
	1%以上	BB-～D	Ba3-～D	BB-～D	BB-～D	BB-～D	14.57%	17.12%	56	79	1	1	2.17%
事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権を除く。）	0.05%未満	AAA～A+	Aaa～A1	AAA～A+	AAA～A+	AAA～A+	0.03%	0.03%	76	93	0	0	0.00%
	１%未満	A～BB	A2～Ba2	A～BB	A～BB	A～BB	0.19%	0.23%	296	269	0	0	0.00%
	1%以上	BB-～D	Ba3-～D	BB-～D	BB-～D	BB-～D	61.40%	26.96%	1,902	951	2	2	0.08%
特定貸付債権	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
株式等エクスポージャー（PD/LGD方式が適用されるエクスポージャーに限る。）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
購入債権（事業法人等向け）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
購入債権（リテール向け）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
適格リボルビング型リテール向けエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
居住用不動産向けエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
その他リテール向けエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－

2020年３月末　（単位：%、件）

CR９：内部格付手法－ポートフォリオ別のデフォルト率（PD）のバック・テスティング													
イ	ロ	ハ					ニ	ホ	ヘ		ト	チ	リ
ポートフォリオ	PD区分	相当する外部格付					加重平均PD（EAD加重）	相加平均PD	債務者の数		期中にデフォルトした債務者の数	うち、期中にデフォルトした新たな債務者の数	過去の年平均デフォルト率（５年間）
		S&P	Moody's	Fitch	R&I	JCR			前期末	当期末			
ソブリン向けエクスポージャーおよび金融機関等向けエクスポージャー	0.05%未満	AAA～A+	Aaa～A1	AAA～A+	AAA～A+	AAA～A+	0.01%	0.03%	81	100	0	0	0.00%
	１%未満	A～BB	A2～Ba2	A～BB	A～BB	A～BB	0.10%	0.23%	167	257	0	0	0.00%
	1%以上	BB-～D	Ba3-～D	BB-～D	BB-～D	BB-～D	14.66%	22.48%	29	56	2	0	2.17%
事業法人向けエクスポージャー（特定貸付債権を除く。）	0.05%未満	AAA～A+	Aaa～A1	AAA～A+	AAA～A+	AAA～A+	0.03%	0.03%	94	76	0	0	0.00%
	１%未満	A～BB	A2～Ba2	A～BB	A～BB	A～BB	0.22%	0.23%	127	296	0	0	0.00%
	1%以上	BB-～D	Ba3-～D	BB-～D	BB-～D	BB-～D	33.27%	27.34%	140	1,902	0	0	0.08%
特定貸付債権	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
株式等エクスポージャー（PD/LGD方式が適用されるエクスポージャーに限る。）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
購入債権（事業法人等向け）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
購入債権（リテール向け）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
適格リボルビング型リテール向けエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
居住用不動産向けエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
その他リテール向けエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－

（注）

全てのエクスポージャーに対して一つの内部格付モデルを適用しており、当計表はスロッティング・クライテリアを使用する特定貸付債権を除き、内部格付モデル適用範囲全体の計数を示しております。

ソブリン向けエクスポージャーおよび金融機関等向けエクスポージャーについては、各PD区分の債務者の数が少数であることから、ポートフォリオ区分を統合して記載しております。

設定したそれぞれのPD区分に関して、どのような取扱いとしているかについての説明および理由については、野村は金融再生法上の自己査定を行っていないため、記載事項はございません。

CR10：内部格付手法－特定貸付債権（スロッティング・クライテリア方式）と株式等エクスポージャー（マーケット・ベース方式等）

2021年３月末　　（単位：百万円、％）

CR10：内部格付手法－特定貸付債権（スロッティング・クライテリア方式）と株式等エクスポージャー（マーケット・ベース方式等）

イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
特定貸付債権（スロッティング・クライテリア方式）											
ボラティリティの高い事業用不動産向け貸付け（HVCRE）以外											
規制上の区分	残存期間	オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	リスク・ウェイト	エクスポージャーの額（EAD）					信用リスク・アセットの額	期待損失
					PF	OF	CF	IPRE	合計		
優（Strong）	2.5年未満	22,318	23,008	50.00%	7,351	－	－	32,224	39,575	19,787	0
	2.5年以上	56,131	80,839	70.00%	111,553	－	－	5,207	116,761	81,733	467
良（Good）	2.5年未満	43,710	16,775	70.00%	13,512	－	－	42,778	56,291	39,403	225
	2.5年以上	46,056	18,503	90.00%	39,084	－	－	20,850	59,934	53,940	479
可（Satisfactory）		20,345	73	115.00%	7,898	－	－	12,502	20,400	23,460	571
弱い（Weak）		8,371	475	250.00%	－	－	－	8,728	8,728	21,820	698
デフォルト（Default）		－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
合計		196,934	139,676	－	179,399	－	－	122,291	301,691	240,147	2,441
ボラティリティの高い事業用不動産向け貸付け（HVCRE）											
規制上の区分	残存期間	オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	リスク・ウェイト					エクスポージャーの額（EAD）	信用リスク・アセットの額	期待損失
優（Strong）	2.5年未満	－	－	－					－	－	－
	2.5年以上	－	－	－					－	－	－
良（Good）	2.5年未満	－	－	－					－	－	－
	2.5年以上	－	－	－					－	－	－
可（Satisfactory）		－	－	－					－	－	－
弱い（Weak）		－	－	－					－	－	－
デフォルト（Default）		－	－	－					－	－	－
合計		－	－	－					－	－	－
株式等エクスポージャー（マーケット・ベース方式等）											
マーケット・ベース方式が適用される株式等エクスポージャー											
カテゴリー		オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	リスク・ウェイト					エクスポージャーの額（EAD）	信用リスク・アセットの額	
簡易手法－上場株式		427,028	－	300.00%					427,028	1,281,085	
簡易手法－非上場株式		152,518	－	400.00%					152,518	610,075	
内部モデル手法		－	－	－					－	－	
合計		579,547	－	－					579,547	1,891,160	
100％のリスク・ウェイトが適用される株式等エクスポージャー											
連結自己資本規制比率告示第百四十三条第一項ただし書の定めるところにより100％のリスク・ウェイトが適用される株式等エクスポージャー		－	－	100.00%					－	－	

2020年３月末　　（単位：百万円、%）

CR10：内部格付手法－特定貸付債権（スロッティング・クライテリア方式）と株式等エクスポージャー（マーケット・ベース方式等）

イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ	ヌ	ル	ヲ
特定貸付債権（スロッティング・クライテリア方式）											
ボラティリティの高い事業用不動産向け貸付け（HVCRE）以外											
規制上の区分	残存期間	オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	リスク・ウェイト	エクスポージャーの額（EAD）					信用リスク・アセットの額	期待損失
					PF	OF	CF	IPRE	合計		
優（Strong）	2.5年未満	43,081	16,097	50.00%	24,569	－	－	30,584	55,154	27,577	0
	2.5年以上	56,841	10,921	70.00%	64,166	－	－	865	65,032	45,522	260
良（Good）	2.5年未満	24,776	542	70.00%	1,700	－	－	23,483	25,183	17,628	100
	2.5年以上	55,637	41,356	90.00%	46,041	－	－	40,612	86,654	77,989	693
可（Satisfactory）		2,829	63	115.00%	2,876	－	－	－	2,876	3,308	80
弱い（Weak）		857	－	250.00%	－	－	－	857	857	2,143	68
デフォルト（Default）		－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
合計		184,023	68,981	－	139,355	－	－	96,404	235,759	174,169	1,203
ボラティリティの高い事業用不動産向け貸付け（HVCRE）											
規制上の区分	残存期間	オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	リスク・ウェイト					エクスポージャーの額（EAD）	信用リスク・アセットの額	期待損失
優（Strong）	2.5年未満	－	－	－					－	－	－
	2.5年以上	－	－	－					－	－	－
良（Good）	2.5年未満	－	－	－					－	－	－
	2.5年以上	－	－	－					－	－	－
可（Satisfactory）		－	－	－					－	－	－
弱い（Weak）		－	－	－					－	－	－
デフォルト（Default）		－	－	－					－	－	－
合計		－	－	－					－	－	－
株式等エクスポージャー（マーケット・ベース方式等）											
マーケット・ベース方式が適用される株式等エクスポージャー											
カテゴリー		オン・バランスシートの額	オフ・バランスシートの額	リスク・ウェイト					エクスポージャーの額（EAD）	信用リスク・アセットの額	
簡易手法－上場株式		430,958	－	300.00%					430,958	1,292,876	
簡易手法－非上場株式		76,348	－	400.00%					76,348	305,394	
内部モデル手法		－	－	－					－	－	
合計		507,307	－	－					507,307	1,598,270	
100%のリスク・ウェイトが適用される株式等エクスポージャー											
連結自己資本規制比率告示第百四十三条第一項ただし書の定めるところにより100%のリスク・ウェイトが適用される株式等エクスポージャー		－	－	100.00%					－	－	

(5) カウンターパーティ信用リスクに関する事項

CCR１：手法別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー額

2021年３月末　（単位：百万円）

CCR１：手法別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー額							
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
		RC	PFE	実効EPE	規制上のエクスポージャーの算定に使用されるα	信用リスク削減手法適用後のエクスポージャー	リスク・アセットの額
1	SA-CCR	189,292	465,826		1.4	997,039	568,576
2	期待エクスポージャー方式			3,938,548	1.4	5,630,507	1,253,259
3	信用リスク削減手法における簡便手法					－	－
4	信用リスク削減手法における包括的手法					5,458,866	210,433
5	エクスポージャー変動推計モデル					－	－
6	合計						2,032,269

2020年３月末　（単位：百万円）

CCR１：手法別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー額							
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
		RC	PFE	実効EPE	規制上のエクスポージャーの算定に使用されるα	信用リスク削減手法適用後のエクスポージャー	リスク・アセットの額
1	SA-CCR	367,818	593,864		1.4	1,424,447	682,911
2	期待エクスポージャー方式			3,801,008	1.4	6,257,406	1,274,488
3	信用リスク削減手法における簡便手法					－	－
4	信用リスク削減手法における包括的手法					3,035,307	186,476
5	エクスポージャー変動推計モデル					－	－
6	合計						2,143,876

CCR２：CVAリスクに対する資本賦課

2021年３月末　（単位：百万円）

CCR２：CVAリスクに対する資本賦課			
項番		イ	ロ
		信用リスク削減手法適用後のエクスポージャー	リスク・アセットの額（CVAリスク相当額を８％で除して得た額）
1	先進的リスク測定方式の対象となるポートフォリオの合計	3,248,778	877,491
2	（ⅰ）CVAバリュー・アット・リスクの額（乗数適用後）		516,450
3	（ⅱ）CVAストレス・バリュー・アット・リスクの額（乗数適用後）		361,041
4	標準的リスク測定方式の対象となるポートフォリオの合計	997,039	323,567
5	CVAリスク相当額の対象となるポートフォリオの合計	4,245,818	1,201,059

2020年３月末　（単位：百万円）

CCR２：CVAリスクに対する資本賦課			
項番		イ	ロ
		信用リスク削減手法適用後のエクスポージャー	リスク・アセットの額（CVAリスク相当額を８％で除して得た額）
1	先進的リスク測定方式の対象となるポートフォリオの合計	3,237,085	722,530
2	（ⅰ）CVAバリュー・アット・リスクの額（乗数適用後）		269,471
3	（ⅱ）CVAストレス・バリュー・アット・リスクの額（乗数適用後）		453,059
4	標準的リスク測定方式の対象となるポートフォリオの合計	1,424,447	410,658
5	CVAリスク相当額の対象となるポートフォリオの合計	4,661,532	1,133,188

CCR３：業種別及びリスク・ウェイト別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー

2021年３月末　（単位：百万円）

CCR３：業種別及びリスク・ウェイト別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー										
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ
		与信相当額（信用リスク削減効果勘案後）								
	リスク・ウェイト 業種	０％	10％	20％	50％	75％	100％	150％	その他	合計
1	日本国政府及び日本銀行向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	外国の中央政府及び中央銀行向け	－	－	53,693	－	－	－	－	－	53,693
3	国際決済銀行等向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	我が国の地方公共団体向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	外国の中央政府等以外の公共部門向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	国際開発銀行向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	地方公共団体金融機構向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	我が国の政府関係機関向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	地方三公社向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
10	金融機関及び第一種金融商品取引業者向け	－	－	7,022	57	－	－	－	－	7,079
11	法人等向け	－	－	－	－	－	6,233	－	－	6,233
12	中小企業等向け及び個人向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
13	上記以外	－	－	－	－	－	－	－	－	－
14	合計	－	－	60,715	57	－	6,233	－	－	67,007

2020年３月末　（単位：百万円）

CCR３：業種別及びリスク・ウェイト別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー										
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ
		与信相当額（信用リスク削減効果勘案後）								
	リスク・ウェイト 業種	０％	10％	20％	50％	75％	100％	150％	その他	合計
1	日本国政府及び日本銀行向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
2	外国の中央政府及び中央銀行向け	－	－	114,597	－	－	－	－	－	114,597
3	国際決済銀行等向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	我が国の地方公共団体向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
5	外国の中央政府等以外の公共部門向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
6	国際開発銀行向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
7	地方公共団体金融機構向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
8	我が国の政府関係機関向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
9	地方三公社向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
10	金融機関及び第一種金融商品取引業者向け	－	－	19,154	2,577	－	－	－	0	21,731
11	法人等向け	－	－	－	－	－	15,801	－	－	15,801
12	中小企業等向け及び個人向け	－	－	－	－	－	－	－	－	－
13	上記以外	－	－	－	－	－	－	－	－	－
14	合計	－	－	133,752	2,577	－	15,801	－	0	152,131

CCR４：内部格付手法－ポートフォリオ別及びPD区分別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー

2021年３月末　（単位：百万円、％、千件、年）

CCR４：内部格付手法－ポートフォリオ別及びPD区分別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー								
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト
	PD区分	EAD（信用リスク削減効果勘案後）	平均PD	取引相手方の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセット	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）
	ソブリン向けエクスポージャー							
1	0.00以上0.15未満	1,459,423	0.01%	0.1	43.65%	0.4	34,441	2.35%
2	0.15以上0.25未満	6,384	0.19%	100件未満	45.00%	0.8	1,824	28.57%
3	0.25以上0.50未満	26,164	0.29%	100件未満	45.00%	0.8	9,683	37.01%
4	0.50以上0.75未満	1,031	0.61%	100件未満	45.00%	0.0	597	57.94%
5	0.75以上2.50未満	32,861	0.90%	100件未満	45.00%	0.9	22,912	69.72%
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	2,054	27.71%	100件未満	45.00%	0.0	4,653	226.49%
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	1,527,920	0.07%	0.2	43.71%	0.4	74,113	4.85%
	金融機関等向けエクスポージャー							
1	0.00以上0.15未満	4,427,330	0.05%	0.3	25.82%	0.7	402,163	9.08%
2	0.15以上0.25未満	247,519	0.19%	100件未満	34.99%	1.2	74,323	30.02%
3	0.25以上0.50未満	186,047	0.34%	0.1	24.96%	1.5	45,345	24.37%
4	0.50以上0.75未満	166,439	0.61%	100件未満	8.22%	1.1	33,457	20.10%
5	0.75以上2.50未満	101,809	1.62%	100件未満	14.26%	1.2	26,133	25.66%
6	2.50以上10.00未満	192,350	4.92%	100件未満	10.14%	1.9	59,390	30.87%
7	10.00以上100.00未満	9,240	27.71%	100件未満	45.00%	0.9	23,148	250.50%
8	100.00（デフォルト）	645	100.00%	100件未満	45.00%	0.9	0	0.00%
9	小計	5,331,382	0.35%	0.8	24.92%	0.9	663,963	12.45%
	事業法人向けエクスポージャー							
1	0.00以上0.15未満	3,258,824	0.05%	5.1	28.69%	0.8	329,130	10.09%
2	0.15以上0.25未満	271,657	0.19%	0.5	44.85%	1.1	99,259	36.53%
3	0.25以上0.50未満	509,443	0.31%	0.5	30.72%	0.8	178,360	35.01%
4	0.50以上0.75未満	239,437	0.61%	0.2	15.82%	0.5	63,517	26.52%
5	0.75以上2.50未満	476,848	1.13%	0.3	18.42%	0.5	179,027	37.54%
6	2.50以上10.00未満	245,162	6.49%	0.3	26.49%	0.7	214,747	87.59%
7	10.00以上100.00未満	150,269	27.71%	1.6	24.64%	0.6	211,743	140.90%
8	100.00（デフォルト）	8,458	100.00%	100件未満	45.00%	1.0	0	0.00%
9	小計	5,160,102	1.49%	8.8	28.00%	0.7	1,275,786	24.72%
合計（全てのポートフォリオ）		12,019,406	0.80%	9.9	28.63%	0.7	2,013,863	16.75%

2020年３月末　　（単位：百万円、%、千件、年）

CCR４：内部格付手法－ポートフォリオ別及びPD区分別のカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャー								
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト
	PD区分	EAD（信用リスク削減効果勘案後）	平均PD	取引相手方の数	平均LGD	平均残存期間	信用リスク・アセット	リスク・ウェイトの加重平均値（RWA density）
	ソブリン向けエクスポージャー							
1	0.00以上0.15未満	2,955,343	－	0.1	41.10%	0.3	26,904	0.91%
2	0.15以上0.25未満	5,913	0.20%	100件未満	45.00%	1.0	1,838	31.09%
3	0.25以上0.50未満	28,037	0.30%	100件未満	45.00%	0.9	10,871	38.77%
4	0.50以上0.75未満	9,236	0.63%	100件未満	45.00%	0.0	4,351	47.11%
5	0.75以上2.50未満	30,051	1.97%	100件未満	45.00%	0.9	28,593	95.14%
6	2.50以上10.00未満	－	－	－	－	－	－	－
7	10.00以上100.00未満	1,180	27.47%	100件未満	45.00%	0.0	2,689	227.80%
8	100.00（デフォルト）	－	－	－	－	－	－	－
9	小計	3,029,763	0.04%	0.1	41.19%	0.3	75,249	2.48%
	金融機関等向けエクスポージャー							
1	0.00以上0.15未満	2,574,607	0.05%	0.3	35.82%	0.9	331,722	12.88%
2	0.15以上0.25未満	195,613	0.20%	100件未満	39.33%	1.0	59,626	30.48%
3	0.25以上0.50未満	449,767	0.34%	0.1	10.33%	1.1	59,323	13.18%
4	0.50以上0.75未満	164,276	0.63%	100件未満	6.83%	1.4	15,793	9.61%
5	0.75以上2.50未満	144,172	1.71%	100件未満	12.24%	2.4	31,687	21.97%
6	2.50以上10.00未満	53,958	5.90%	100件未満	21.83%	1.1	35,685	66.13%
7	10.00以上100.00未満	20,339	27.47%	100件未満	35.14%	0.7	37,529	184.51%
8	100.00（デフォルト）	235	100.00%	100件未満	45.00%	0.9	0	0.00%
9	小計	3,602,969	0.44%	0.8	30.35%	1.0	571,368	15.85%
	事業法人向けエクスポージャー							
1	0.00以上0.15未満	2,262,570	0.06%	5.4	39.28%	1.2	343,586	15.18%
2	0.15以上0.25未満	255,247	0.20%	0.5	44.62%	1.2	98,440	38.56%
3	0.25以上0.50未満	456,897	0.33%	0.4	30.70%	0.8	169,638	37.12%
4	0.50以上0.75未満	152,272	0.63%	0.2	28.65%	0.9	79,403	52.14%
5	0.75以上2.50未満	477,096	1.30%	0.3	23.00%	0.5	226,119	47.39%
6	2.50以上10.00未満	205,345	7.30%	0.3	36.58%	0.9	266,208	129.63%
7	10.00以上100.00未満	118,574	27.47%	1.8	39.21%	1.2	270,020	227.72%
8	100.00（デフォルト）	4,292	100.00%	100件未満	45.00%	1.0	0	0.00%
9	小計	3,932,296	1.59%	9.3	36.10%	1.0	1,453,417	36.96%
合計（全てのポートフォリオ）		10,565,029	0.75%	10.3	35.60%	0.8	2,100,035	19.87%

（注）

ハ欄「取引相手方の数」について、100件未満の場合には、概数で記載しております。

CCR５：担保の内訳

2021年３月末　（単位：百万円）

CCR５：担保の内訳							
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
		派生商品取引で使用される担保				レポ形式の取引で使用される担保	
		受入担保の公正価値		差入担保の公正価値		受入担保の公正価値	差入担保の公正価値
		分別管理されている	分別管理されていない	分別管理されている	分別管理されていない		
1	現金（国内通貨）	－	1,157,513	－	1,912,599	2,192,182	4,676,744
2	現金（外国通貨）	－	2,401,044	－	1,426,837	34,627,197	34,014,606
3	国内ソブリン債	63,547	236,074	651,771	67,961	4,928,322	2,317,315
4	その他ソブリン債	294,953	283,402	6,835	142,780	26,778,619	21,851,017
5	政府関係機関債	－	12,606	250	－	273,929	116,073
6	社債	52,017	139,151	704	19,008	8,754,881	23,064,916
7	株式	12,981	381,919	2,477	372,049	4,361,116	5,688,214
8	その他担保	1,183	10,149	－	－	4,208	48,010
9	合計	424,684	4,621,861	662,039	3,941,237	81,920,457	91,776,898

2020年３月末　（単位：百万円）

CCR５：担保の内訳							
項番		イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
		派生商品取引で使用される担保				レポ形式の取引で使用される担保	
		受入担保の公正価値		差入担保の公正価値		受入担保の公正価値	差入担保の公正価値
		分別管理されている	分別管理されていない	分別管理されている	分別管理されていない		
1	現金（国内通貨）	－	1,225,168	－	2,624,217	1,274,383	4,268,447
2	現金（外国通貨）	－	2,794,477	－	1,277,231	35,361,139	32,151,876
3	国内ソブリン債	106,190	213,141	482,631	100,767	3,874,356	1,792,926
4	その他ソブリン債	255,021	308,426	6,143	147,381	25,113,613	22,879,434
5	政府関係機関債	1,125	10,196	－	－	942,143	1,041,013
6	社債	36,897	125,665	4,103	51,786	7,975,238	18,916,511
7	株式	8,684	303,812	23	663,214	3,489,023	3,639,032
8	その他担保	438	5,316	－	24	99,921	175,100
9	合計	408,356	4,986,205	492,902	4,864,623	78,036,348	84,791,693

CCR６：クレジット・デリバティブ取引のエクスポージャー

2021年３月末　（単位：百万円）

CCR６：クレジット・デリバティブ取引のエクスポージャー			
項番		イ	ロ
		購入したプロテクション	提供したプロテクション
	想定元本		
1	シングルネーム・クレジット・デフォルト・スワップ	7,073,846	7,035,444
2	インデックス・クレジット・デフォルト・スワップ	9,330,578	10,234,930
3	トータル・リターン・スワップ	1,388,218	396,443
4	クレジットオプション	110,640	39,049
5	その他のクレジット・デリバティブ	－	－
6	想定元本合計	17,903,283	17,705,866
	公正価値		
7	プラスの公正価値（資産）	38,700	341,180
8	マイナスの公正価値（負債）	△363,926	△26,675

2020年３月末　（単位：百万円）

CCR６：クレジット・デリバティブ取引のエクスポージャー			
項番		イ	ロ
		購入したプロテクション	提供したプロテクション
	想定元本		
1	シングルネーム・クレジット・デフォルト・スワップ	7,827,495	8,017,765
2	インデックス・クレジット・デフォルト・スワップ	7,764,653	8,064,528
3	トータル・リターン・スワップ	1,120,806	356,760
4	クレジットオプション	16,233	16,233
5	その他のクレジット・デリバティブ	－	－
6	想定元本合計	16,729,188	16,455,287
	公正価値		
7	プラスの公正価値（資産）	200,448	16,779
8	マイナスの公正価値（負債）	△39,627	△195,057

CCR７：期待エクスポージャー方式を用いたカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャーのリスク・アセット変動表

（単位：百万円）

CCR７：期待エクスポージャー方式を用いたカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャーのリスク・アセット変動表			
項番			信用リスク・アセットの額
1	前四半期末時点（2020年12月末）における信用リスク・アセットの額		1,182,214
2	当四半期中の要因別の変動額	資産の規模	27,151
3		取引相手方の信用力	△29,614
4		モデルの更新（期待エクスポージャー方式に係る変動のみ）	28
5		手法及び方針（期待エクスポージャー方式に係る変動のみ）	38
6		買収又は売却	－
7		為替の変動	71,302
8		その他	2,140
9	当四半期末時点（2021年３月末）における信用リスク・アセットの額		1,253,259

（単位：百万円）

CCR７：期待エクスポージャー方式を用いたカウンターパーティ信用リスク・エクスポージャーのリスク・アセット変動表			
項番			信用リスク・アセットの額
1	前期末時点（2020年３月末）における信用リスク・アセットの額		1,274,488
2	当期中の要因別の変動額	資産の規模	△37,333
3		取引相手方の信用力	△48,767
4		モデルの更新（期待エクスポージャー方式に係る変動のみ）	35,839
5		手法及び方針（期待エクスポージャー方式に係る変動のみ）	38
6		買収又は売却	－
7		為替の変動	29,397
8		その他	△403
9	当期末時点（2021年３月末）における信用リスク・アセットの額		1,253,259

CCR８：中央清算機関向けエクスポージャー

2021年３月末　（単位：百万円）

CCR８：中央清算機関向けエクスポージャー			
項番		イ	ロ
		中央清算機関向けエクスポージャー（信用リスク削減手法適用後）	リスク・アセットの額
1	適格中央清算機関へのエクスポージャー（合計）		168,841
2	適格中央清算機関に対するトレード・エクスポージャー（当初証拠金を除く。）	4,993,868	99,877
3	（ｉ）派生商品取引（上場以外）	4,207,820	84,156
4	（ⅱ）派生商品取引（上場）	347,070	6,941
5	（ⅲ）レポ形式の取引	438,978	8,779
6	（ⅳ）クロスプロダクト・ネッティングが承認された場合のネッティング・セット	－	－
7	分別管理されている当初証拠金	－	
8	分別管理されていない当初証拠金	545,327	10,906
9	事前拠出された清算基金	184,744	58,057
10	未拠出の清算基金	－	－
11	非適格中央清算機関へのエクスポージャー（合計）		233,118
12	非適格中央清算機関に対するトレード・エクスポージャー（当初証拠金を除く。）	182,517	152,844
13	（ｉ）派生商品取引（上場以外）	109,456	109,456
14	（ⅱ）派生商品取引（上場）	32,610	32,610
15	（ⅲ）レポ形式の取引	40,451	10,778
16	（ⅳ）クロスプロダクト・ネッティングが承認された場合のネッティング・セット	－	－
17	分別管理されている当初証拠金	－	
18	分別管理されていない当初証拠金	60,098	60,084
19	事前拠出された清算基金	1,615	20,190
20	未拠出の清算基金	－	－

2020年３月末　　（単位：百万円）

CCR８：中央清算機関向けエクスポージャー			
項番		イ	ロ
		中央清算機関向けエクスポージャー（信用リスク削減手法適用後）	リスク・アセットの額
1	適格中央清算機関へのエクスポージャー（合計）		206,931
2	適格中央清算機関に対するトレード・エクスポージャー（当初証拠金を除く。）	7,038,845	140,776
3	（ｉ）派生商品取引（上場以外）	5,794,715	115,894
4	（ⅱ）派生商品取引（上場）	794,584	15,891
5	（ⅲ）レポ形式の取引	449,545	8,990
6	（ⅳ）クロスプロダクト・ネッティングが承認された場合のネッティング・セット	－	－
7	分別管理されている当初証拠金	－	
8	分別管理されていない当初証拠金	562,651	11,253
9	事前拠出された清算基金	201,023	54,901
10	未拠出の清算基金	－	－
11	非適格中央清算機関へのエクスポージャー（合計）		107,780
12	非適格中央清算機関に対するトレード・エクスポージャー（当初証拠金を除く。）	91,653	71,647
13	（ｉ）派生商品取引（上場以外）	40,234	40,234
14	（ⅱ）派生商品取引（上場）	23,867	23,716
15	（ⅲ）レポ形式の取引	27,551	7,695
16	（ⅳ）クロスプロダクト・ネッティングが承認された場合のネッティング・セット	－	－
17	分別管理されている当初証拠金	－	
18	分別管理されていない当初証拠金	15,601	15,592
19	事前拠出された清算基金	1,643	20,540
20	未拠出の清算基金	－	－

(6) 証券化エクスポージャーに関する事項

SEC１：原資産の種類別の証券化エクスポージャー（信用リスク・アセットの額の算出対象となっている証券化エクスポージャーに限る。）

信用リスク・アセットの額の算出対象となっている証券化エクスポージャーについては、該当ございません。

SEC２：原資産の種類別の証券化エクスポージャー（マーケット・リスク相当額の算出対象となっている証券化エクスポージャーに限る。）

2021年３月末　（単位：百万円）

SEC２：原資産の種類別の証券化エクスポージャー（マーケット・リスク相当額の算出対象となっている証券化エクスポージャーに限る。）										
項番	原資産の種類	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ
		自金融機関がオリジネーター			自金融機関がスポンサー			自金融機関が投資家		
		資産譲渡型証券化取引	合成型証券化取引	小計	資産譲渡型証券化取引	合成型証券化取引	小計	資産譲渡型証券化取引	合成型証券化取引	小計
1	リテール（合計）	－	－	－	19,280	－	19,280	36,143	－	36,143
2	担保付住宅ローン	－	－	－	19,280	－	19,280	31,069	－	31,069
3	クレジットカード債権	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	その他リテールに係るエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	5,069	－	5,069
5	再証券化	－	－	－	－	－	－	4	－	4
6	ホールセール（合計）	－	－	－	－	－	－	36,869	－	36,869
7	事業法人向けローン	－	－	－	－	－	－	35,339	－	35,339
8	商業用モーゲージ担保証券	－	－	－	－	－	－	756	－	756
9	リース債権及び売掛債権	－	－	－	－	－	－	773	－	773
10	その他のホールセール	－	－	－	－	－	－	－	－	－
11	再証券化	－	－	－	－	－	－	－	－	－

2020年３月末　（単位：百万円）

SEC２：原資産の種類別の証券化エクスポージャー（マーケット・リスク相当額の算出対象となっている証券化エクスポージャーに限る。）										
項番	原資産の種類	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ	ト	チ	リ
		自金融機関がオリジネーター			自金融機関がスポンサー			自金融機関が投資家		
		資産譲渡型証券化取引	合成型証券化取引	小計	資産譲渡型証券化取引	合成型証券化取引	小計	資産譲渡型証券化取引	合成型証券化取引	小計
1	リテール（合計）	－	－	－	16,121	－	16,121	45,642	－	45,642
2	担保付住宅ローン	－	－	－	16,121	－	16,121	38,300	－	38,300
3	クレジットカード債権	－	－	－	－	－	－	－	－	－
4	その他リテールに係るエクスポージャー	－	－	－	－	－	－	5,459	－	5,459
5	再証券化	－	－	－	－	－	－	1,882	－	1,882
6	ホールセール（合計）	－	－	－	－	－	－	51,009	38	51,047
7	事業法人向けローン	－	－	－	－	－	－	36,695	－	36,695
8	商業用モーゲージ担保証券	－	－	－	－	－	－	1,336	38	1,374
9	リース債権及び売掛債権	－	－	－	－	－	－	1,650	－	1,650
10	その他のホールセール	－	－	－	－	－	－	11,326	－	11,326
11	再証券化	－	－	－	－	－	－	－	－	－

SEC３：信用リスク・アセットの額の算出対象となる証券化エクスポージャー及び関連する所要自己資本（自金融機関がオリジネーター又はスポンサーである場合）

信用リスク・アセットの額の算出対象となっている証券化エクスポージャーについては、該当ございません。

SEC４：信用リスク・アセットの額の算出対象となる証券化エクスポージャー及び関連する所要自己資本（自金融機関が投資家である場合）

信用リスク・アセットの額の算出対象となっている証券化エクスポージャーについては、該当ございません。

(7) マーケット・リスクに関する事項

MR１：標準的方式によるマーケット・リスク相当額

（単位：百万円）

MR１：標準的方式によるマーケット・リスク相当額			
項番		リスク・アセット （リスク相当額を８パーセントで除して得た額）	
		2021年３月末	2020年３月末
1	金利リスク（一般市場リスク及び個別リスク）の額	－	－
2	株式リスク（一般市場リスク及び個別リスク）の額	－	－
3	外国為替リスクの額	－	－
4	コモディティ・リスクの額	－	－
	オプション取引		
5	簡便法により算出した額	－	－
6	デルタ・プラス法により算出した額	－	－
7	シナリオ法により算出した額	－	－
8	証券化エクスポージャーに係る個別リスクの額	767,488	814,708
9	合計	767,488	814,708

MR２：内部モデル方式を適用して算出されたリスク・アセットの額の変動要因

（単位：百万円）

MR２：内部モデル方式を適用して算出されたリスク・アセットの額の変動要因								
項番			イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
			バリュー・アット・リスク	ストレス・バリュー・アット・リスク	追加的リスク	包括的リスク	その他	合計
1a	前四半期末（2020年12月末）におけるリスク・アセット		1,086,312	881,285	1,596,157	102,439		3,666,194
1b	前四半期末における連結自己資本規則上のリスク・アセット額への調整		0.74	1.04	1.00	1.00		0.92
1c	前四半期末の算出基準日における内部モデル方式の算出額		1,451,637	846,990	1,596,157	102,439		3,997,224
2	当四半期中の要因別の変動額	リスク量の変動	1,171,849	1,103,255	△180,013	△2,361		2,092,730
3		モデルの更新又は変更	△109,170	△1,187	－	－		△110,357
4		手法及び方針	－	－	－	－		－
5		買収及び売却	－	－	－	－		－
6		為替の変動	183,895	142,552	103,575	7,319		437,344
7		その他	－	－	－	－		－
8a	当四半期末（2021年３月末）の算出基準日における内部モデル方式の算出額		2,698,212	2,091,611	1,519,719	107,397		6,416,941
8b	当四半期末における連結自己資本規則上のリスク・アセット額への調整		0.55	0.50	1.00	1.00		0.68
8c	当四半期末のおけるリスク・アセット		1,499,457	1,057,526	1,519,719	107,397		4,184,101

（単位：百万円）

MR２：内部モデル方式を適用して算出されたリスク・アセットの額の変動要因								
項番			イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
			バリュー・アット・リスク	ストレス・バリュー・アット・リスク	追加的リスク	包括的リスク	その他	合計
1a	前期末（2020年３月末）におけるリスク・アセット		1,355,762	1,501,534	1,784,731	92,587		4,734,616
1b	前期末における連結自己資本規則上のリスク・アセット額への調整		0.50	0.64	1.00	1.00		0.71
1c	前期末の算出基準日における内部モデル方式の算出額		2,707,568	2,322,815	1,784,731	92,587		6,907,703
2	当期中の要因別の変動額	リスク量の変動	1,578,641	46,644	△295,671	12,995		1,342,609
3		モデルの更新又は変更	△1,695,077	△376,277	－	－		△2,071,354
4		手法及び方針	－	－	－	－		－
5		買収及び売却	－	－	－	－		－
6		為替の変動	107,080	98,429	30,659	1,813		237,983
7		その他	－	－	－	－		－
8a	当期末（2021年３月末）の算出基準日における内部モデル方式の算出額		2,698,212	2,091,611	1,519,719	107,397		6,416,941
8b	当期末における連結自己資本規則上のリスク・アセット額への調整		0.55	0.50	1.00	1.00		0.68
8c	当期末のおけるリスク・アセット		1,499,457	1,057,526	1,519,719	107,397		4,184,101

MR３：内部モデル方式の状況（マーケット・リスク）

（単位：百万円）

MR３：内部モデル方式の状況（マーケット・リスク）			
項番		2021年３月末	2020年３月末
	バリュー・アット・リスク（保有期間10営業日、片側信頼区間99%）		
1	最大値	120,049	157,148
2	平均値	38,309	23,767
3	最小値	15,362	14,009
4	期末	71,952	72,202
	ストレス・バリュー・アット・リスク（保有期間10営業日、片側信頼区間99%）		
5	最大値	73,188	90,874
6	平均値	27,618	35,005
7	最小値	16,704	17,560
8	期末	55,776	61,942
	追加的リスクの額（片側信頼区間99.9%）		
9	最大値	233,100	173,930
10	平均値	126,901	120,022
11	最小値	107,485	102,815
12	期末	121,578	142,779
	包括的リスクの額（片側信頼区間99.9%）		
13	最大値	10,732	9,154
14	平均値	8,580	6,136
15	最小値	7,182	4,328
16	期末	8,592	7,407
17	フロア（修正標準的方式）	8,592	7,407

MR４：内部モデル方式のバック・テスティングの結果
直近250営業日分において、グループ・レベルでのバック・テスティング超過は1度発生しました。

(8) 非トレーディング勘定における金利リスクに関する事項

① 金利ショックに対する経済的価値の減少額として計測されるもの（ΔEVE）

第三の柱に関する告示の定めるパラレルシフト・シナリオに基づき推計されるΔEVEは、2021年３月期末において弊社グループのTier１の額の１％未満であるため、重要性が低いものと考えられることから、詳細数値の開示を省略しております。

② 金利ショックに対する金利収益の減少額として計測されるもの（ΔNII）

野村の資産負債構成におけるΔNIIは、非トレーディング勘定において貸出金と預金が重要な位置を占める商業銀行の一般的なビジネス・モデルにおけるΔNIIと比較して重要性が低く、かつ比較可能性に欠けるものであることから、開示は省略しております。

(9) マクロプルーデンス監督措置に関する事項

CCyB１：カウンター・シクリカル・バッファー比率に係る国又は地域別の状況

（単位：百万円,％）

CCyB１：カウンター・シクリカル・バッファー比率に係る国又は地域別の状況				
	イ	ロ	ハ	ニ
国又は地域	各金融当局が定める比率	カウンター・シクリカル・バッファー比率の計算に用いた当該国又は地域に係る信用リスク・アセットの額	カウンター・シクリカル・バッファー比率	カウンター・シクリカル・バッファーの額
香港	1.00%	73,409		
ルクセンブルク	0.50%	187,845		
小計		261,254		
合計		5,973,757	0.02%	1,569,167

（注）ロ欄の国又は地域ごとの信用リスク・アセットの額は、原則、最終リスクベースの国又は地域にもとづき算出しております。土地・建物等のその他資産並びに一部の事業法人向けエクスポージャー、金融機関等向けエクスポージャー、株式等エクスポージャーおよびリスク・ウェイトのみなし計算又は信用リスク・アセットのみなし計算が適用されるエクスポージャーについては、記帳地を用いて算出しております。

（単位：百万円）

GSIB１：G-SIB　選定指標				
国際様式の該当番号			2021年３月末	2020年３月末
1	国際的な活動	対外与信の残高	27,680,755	28,635,265
2		対外債務の残高	24,126,172	24,263,258
3	規模	資産及び取引に関する残高の合計額	52,464,236	53,589,245
4	相互連関性	金融機関等向け与信に関する残高の合計額	9,191,065	8,831,857
5		金融機関等に対する債務に関する残高の合計額	9,430,936	8,394,635
6		発行済の有価証券の残高	6,819,890	6,292,011
7	代替可能性／金融インフラ	信託財産及びこれに類する資産の残高	42,266,236	32,304,938
8		決済システムを通じた決済の年間の合計額	3,049,854,255	2,590,995,743
9		債券及び株式に係る引受けの年間の合計額	18,161,501	13,687,389
10	複雑性	金融商品市場等によらないで行う金融機関等との派生商品取引及び長期決済期間取引に係る想定元本額の合計額	2,799,326,759	2,735,950,610
11		観察可能な市場データ以外の情報に基づき公正価値評価された資産の残高	834,811	949,060
12		売買目的有価証券及びその他有価証券の残高の合計額	5,565,837	3,944,217

第４章　自己資本調達手段に関する契約内容

１．野村ホールディングス株式会社　普通株式

自己資本調達手段（普通株式）

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要		
1	発行者	野村ホールディングス株式会社
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	JP3762600009
3	準拠法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	
	規制上の取扱い(2)	
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	普通株式等Tier１　資本に係る基礎項目の額
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	普通株式等Tier１　資本に係る基礎項目の額
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	
7	銘柄、名称又は種類	普通株式
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)	
	連結自己資本規制比率	594,493百万円
9	額面総額(5)	
10	表示される科目の区分(6)	株主資本
	連結貸借対照表	株主資本
11	発行日(7)	
12	償還期限の有無	無
13	その日付	
14	償還等を可能とする特約の有無	無
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	
	剰余金の配当又は利息の支払	
17	配当率又は利率の種別(11)	
18	配当率又は利率(12)	
19	配当等停止条項の有無(13)	
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無
24	転換が生じる場合(15)	

25	転換の範囲(16)	
26	転換の比率(17)	
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	
32	元本の削減が生じる範囲(21)	
33	元本回復特約の有無(22)	
34	その概要	

２．野村ホールディングス株式会社　第１回任意償還条項付無担保永久社債（債務免除特約及び劣後特約付・適格機関投資家限定）

自己資本調達手段（劣後債）

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要		
1	発行者	野村ホールディングス株式会社
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	JP376260AGD1
3	準拠法	日本法
3a	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	
	規制上の取扱い(2)	
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	その他Tier1 資本に係る基礎項目の額
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	その他Tier1 資本に係る基礎項目の額
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	
7	銘柄、名称又は種類	第１回任意償還条項付無担保永久社債（債務免除特約及び劣後特約付・適格機関投資家限定）
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)	
	連結自己資本規制比率	165,000百万円
9	額面総額(5)	165,000百万円
10	表示される科目の区分(6)	負債
	連結貸借対照表	負債
11	発行日(7)	2016年1月27日
12	償還期限の有無	無
13	その日付	
14	償還等を可能とする特約の有無	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	初回償還可能日：2021年6月15日 償還金額：各社債の金額100円につき100円
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	2021年6月15日以降の各利払日（本社債の元金につき損失吸収事由に係る債務免除がなされている場合を除く。）、又は税務事由若しくは資本事由（発行者が金融庁その他の監督当局と協議した結果、金融庁その他の監督当局が定める自己資本規制比率基準に照らして、本社債が発行者のその他Tier1資本として扱われなくなるおそれが軽微でないと判断した場合）が発生した場合において、任意償還可能
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	2021年6月15日以降の各利払日
	剰余金の配当又は利息の支払	
17	配当率又は利率の種別(11)	固定から変動

18	配当率又は利率(12)	2016年1月28日から2021年6月15日まで: 年3.36パーセント 2021年6月15日の翌日以降: 6か月物ユーロ円LIBOR + 3.20パーセント
19	配当等停止条項の有無(13)	有
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	完全裁量
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無
24	転換が生じる場合(15)	
25	転換の範囲(16)	
26	転換の比率(17)	
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	有
31	元本の削減が生じる場合(20)	(i) 損失吸収事由：発行者が報告又は公表した連結普通株式等Tier1比率が5.125%を下回った場合 (ii) 実質破綻事由：内閣総理大臣が、発行者について、預金保険法に定める特定第二号措置を講ずる必要がある旨の特定認定を行った場合 (iii) 倒産手続開始事由：発行者につき倒産手続開始の決定等がなされた場合
32	元本の削減が生じる範囲(21)	全部削減または一部削減
33	元本回復特約の有無(22)	有
34	その概要	元金回復がなされた後においても、十分に高い水準の連結普通株式等Tier1比率が維持されることについて、あらかじめ金融庁その他の監督当局の確認を受けたうえで、当社が元金の支払債務の免除の効力を将来に向かって消滅させることを決定する場合

■その他の契約内容

担保

本社債には担保及び保証は付されておらず、また本社債のために特に留保されている資産はない。

財務上の特約

担保提供制限条項その他の条項は付されていない。

期限の利益喪失に関する特約

（１）本社債は期限の利益喪失に関する特約を付さない。

（２）本社債の社債権者は、会社法第739条に定める決議を行う権利を有さず、本社債が同条に基づき期限の利益を喪失せしめられることはない。

利払停止特約の概要

(1) 任意利払停止

当社は、本社債の利息の支払を行わないことが必要であるとその完全な裁量により判断する場合には、各利払日において、本社債の利息の全部又は一部の支払を行わないことができる。この場合、当社は、その次の利払日に支払うべき本社債の利息の支払又は不支払を決定するまでの期間中、(i) 当社の普通株式及びその他Tier1資本調達手段に該当する当社の株式（配当最優先株式を除く。）に対する金銭の配当並びに(ii) その他Tier1資本調達手段に該当する配当最優先株式に対する優先配当金の額の半額に、当該利払日に支払うべき本社債の利息のうち支払を行う部分として当社が決定した割合を乗じた額を超える額の金銭の配当を行う旨の取締役会の決議又はかかる配当を行う旨の会社提案の議案の株主総会への提出等を行わない。

(2) 利払可能額制限

当社が各利払日に支払うべき本社債の利息の額は、利払可能額を限度とし、当社は当該限度額を超える金額について、本社債の利息の支払を行わない。「利払可能額」とは、ある利払日における当社の会社法上の分配可能額から、当該利払日の属する事業年度の初日以後当該利払日の前日までに支払われた本社債、同順位証券及び劣後証券の配当及び利息の総額を控除して得られる調整後分配可能額を、当該利払日に支払うべき本社債の利息の総額並びに配当最優先株式及び同順位証券の配当又は利息の総額で按分して算出される額のうち、各本社債に係る按分額をいう。

「同順位証券」とは、当社の債務で、利息に係る権利について本社債と実質的に同じ条件を付されたもの等をいう。

「劣後証券」とは、当社の債務で、利息に係る権利について本社債に実質的に劣後する条件を付されたもの等をいう。

上記(1)又は(2)に基づき支払われなかった本社債の利息は繰り延べられず、当該利息の支払債務の効力は将来に向かって消滅する。

債務免除特約の概要

(1) 損失吸収事由に係る債務免除

当社が報告又は公表した連結普通株式等Tier1比率が5.125%を下回った場合、本社債の元金のうち、本社債及び他の負債性その他Tier1資本調達手段等の全部又は一部の免除又は普通株式転換により当社の連結普通株式等Tier1比率が5.125%を上回ることとなるために必要な額として、当社が金融庁その他の監督当局と協議の上決定する額を、本社債の元金の総額及び他の負債性その他Tier1資本調達手段等の元金の総額で按分して算出される額のうち、各本社債に係る按分額、並びに当該金額の元金に応じた利息について、当社は本社債に基づく元利金の支払債務を免除される。

(2) 実質破綻事由に係る債務免除

当社について預金保険法に定める特定第二号措置を講ずる必要がある旨の特定認定が行われた場合、当社は、本社債に基づく元利金の支払債務の全額を免除される。

(3) 倒産手続開始事由に係る債務免除

当社について、倒産手続の開始の決定等が行われた場合、当社は、本社債に基づく元利金の支払債務の全額を免除される。

元金回復特約の概要

損失吸収事由の発生により、本社債に基づく元金の一部の支払債務が免除されている場合において、元金回復事由が生じた場合、当社が金融庁その他の監督当局との協議のうえ決定する額について、支払債務の免除の効力は将来に向かって消滅する。「元金回復事由」とは、元金回復がなされた直後においても、十分に高い水準の連結普通株式等Tier1比率が維持されることについて、あらかじめ金融庁その他の監督当局の確認を受けたうえで、当社が元金の支払債務の免除の効力を将来に向かって消滅させることを決定した場合をいう。

劣後特約の概要

本社債は、当社の清算手続（特別清算手続を除く。）における債務の支払に関し、実質的に、当社の一般債権者及び期限付劣後債権者に劣後し、普通株式に優先し、残余財産分配最優先株式と同順位となる。

３．野村ホールディングス株式会社　第２回任意償還条項付無担保永久社債（債務免除特約及び劣後特約付）

自己資本調達手段（劣後債）

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要		
1	発行者	野村ホールディングス株式会社
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	JP376260AL69
3	準拠法	日本法
3a	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	
	規制上の取扱い(2)	
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	その他Tier1 資本に係る基礎項目の額
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	その他Tier1 資本に係る基礎項目の額
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	
7	銘柄、名称又は種類	第２回任意償還条項付無担保永久社債（債務免除特約及び劣後特約付）
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)	
	連結自己資本規制比率	150,000百万円
9	額面総額(5)	150,000百万円
10	表示される科目の区分(6)	負債
	連結貸借対照表	負債
11	発行日(7)	2020年6月18日
12	償還期限の有無	無
13	その日付	
14	償還等を可能とする特約の有無	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	初回償還可能日：2025年7月18日 償還金額：各社債の金額100円につき100円
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	2025年7月18日以降の各利払日（本社債の元金につき損失吸収事由に係る債務免除がなされている場合を除く。）、又は税務事由若しくは資本事由（発行者が金融庁その他の監督当局と協議した結果、金融庁その他の監督当局が定める自己資本規制比率基準に照らして、本社債が発行者のその他Tier1資本として扱われなくなるおそれが軽微でないと判断した場合）が発生した場合において、任意償還可能
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	2025年7月18日以降の各利払日
	剰余金の配当又は利息の支払	
17	配当率又は利率の種別(11)	固定から変動

18	配当率又は利率(12)	2020年6月19日から2025年7月18日まで: 年1.80パーセント 2025年7月18日の翌日以降: 6か月物ユーロ円LIBOR + 1.84パーセント
19	配当等停止条項の有無(13)	有
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	完全裁量
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無
24	転換が生じる場合(15)	
25	転換の範囲(16)	
26	転換の比率(17)	
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	有
31	元本の削減が生じる場合(20)	(i) 損失吸収事由：発行者が報告又は公表した連結普通株式等Tier1比率が5.125%を下回った場合 (ii) 実質破綻事由：内閣総理大臣が、発行者について、預金保険法に定める特定第二号措置を講ずる必要がある旨の特定認定を行った場合 (iii) 倒産手続開始事由：発行者につき倒産手続開始の決定等がなされた場合
32	元本の削減が生じる範囲(21)	全部削減または一部削減
33	元本回復特約の有無(22)	有
34	その概要	元金回復がなされた後においても、十分に高い水準の連結普通株式等Tier1比率が維持されることについて、あらかじめ金融庁その他の監督当局の確認を受けたうえで、当社が元金の支払債務の免除の効力を将来に向かって消滅させることを決定する場合

■その他の契約内容

担保

本社債には担保及び保証は付されておらず、また本社債のために特に留保されている資産はない。

財務上の特約

担保提供制限条項その他の条項は付されていない。

期限の利益喪失に関する特約

（１）本社債は期限の利益喪失に関する特約を付さない。

（２）本社債の社債権者は、会社法第739条に定める決議を行う権利を有さず、本社債が同条に基づき期限の利益を喪失せしめられることはない。

利払停止特約の概要

(1) 任意利払停止

当社は、本社債の利息の支払を行わないことが必要であるとその完全な裁量により判断する場合には、各利払日において、本社債の利息の全部又は一部の支払を行わないことができる。この場合、当社は、その次の利払日に支払うべき本社債の利息の支払又は不支払を決定するまでの期間中、(i) 当社の普通株式及びその他Tier1資本調達手段に該当する当社の株式（配当最優先株式を除く。）に対する金銭の配当並びに(ii) その他Tier1資本調達手段に該当する配当最優先株式に対する優先配当金の額の半額に、当該利払日に支払うべき本社債の利息のうち支払を行う部分として当社が決定した割合を乗じた額を超える額の金銭の配当を行う旨の取締役会の決議又はかかる配当を行う旨の会社提案の議案の株主総会への提出等を行わない。

(2) 利払可能額制限

当社が各利払日に支払うべき本社債の利息の額は、利払可能額を限度とし、当社は当該限度額を超える金額について、本社債の利息の支払を行わない。「利払可能額」とは、ある利払日における当社の会社法上の分配可能額から、当該利払日の属する事業年度の初日以後当該利払日の前日までに支払われた本社債、同順位証券及び劣後証券の配当及び利息の総額を控除して得られる調整後分配可能額を、当該利払日に支払うべき本社債の利息の総額並びに配当最優先株式及び同順位証券の配当又は利息の総額で按分して算出される額のうち、各本社債に係る按分額をいう。

「同順位証券」とは、当社の債務で、利息に係る権利について本社債と実質的に同じ条件を付されたもの等をいう。

「劣後証券」とは、当社の債務で、利息に係る権利について本社債に実質的に劣後する条件を付されたもの等をいう。

上記(1)又は(2)に基づき支払われなかった本社債の利息は繰り延べられず、当該利息の支払債務の効力は将来に向かって消滅する。

債務免除特約の概要

(1) 損失吸収事由に係る債務免除

当社が報告又は公表した連結普通株式等Tier1比率が5.125%を下回った場合、本社債の元金のうち、本社債及び他の負債性その他Tier1資本調達手段等の全部又は一部の免除又は普通株式転換により当社の連結普通株式等Tier1比率が5.125%を上回ることとなるために必要な額として、当社が金融庁その他の監督当局と協議の上決定する額を、本社債の元金の総額及び他の負債性その他Tier1資本調達手段等の元金の総額で按分して算出される額のうち、各本社債に係る按分額、並びに当該金額の元金に応じた利息について、当社は本社債に基づく元利金の支払債務を免除される。

(2) 実質破綻事由に係る債務免除

当社について預金保険法に定める特定第二号措置を講ずる必要がある旨の特定認定が行われた場合、当社は、本社債に基づく元利金の支払債務の全額を免除される。

(3) 倒産手続開始事由に係る債務免除

当社について、倒産手続の開始の決定等が行われた場合、当社は、本社債に基づく元利金の支払債務の全額を免除される。

元金回復特約の概要

損失吸収事由の発生により、本社債に基づく元金の一部の支払債務が免除されている場合において、元金回復事由が生じた場合、当社が金融庁その他の監督当局との協議のうえ決定する額について、支払債務の免除の効力は将来に向かって消滅する。「元金回復事由」とは、元金回復がなされた直後においても、十分に高い水準の連結普通株式等Tier1比率が維持されることについて、あらかじめ金融庁その他の監督当局の確認を受けたうえで、当社が元金の支払債務の免除の効力を将来に向かって消滅させることを決定した場合をいう。

劣後特約の概要

本社債は、当社の清算手続（特別清算手続を除く。）における債務の支払に関し、実質的に、当社の一般債権者及び期限付劣後債権者に劣後し、普通株式に優先し、残余財産分配最優先株式と同順位となる。

４．野村ホールディングス株式会社　第２回無担保社債（劣後特約付）

自己資本調達手段（劣後債）

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要		
1	発行者	野村ホールディングス株式会社
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	JP376260AAB8
3	準拠法	日本法
3a	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	
	規制上の取扱い(2)	
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	Tier２　資本に係る基礎項目の額
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	無
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	
7	銘柄、名称又は種類	野村ホールディングス株式会社第２回無担保社債（劣後特約付）
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)	
	連結自己資本規制比率	3,950百万円
9	額面総額(5)	39,500百万円
10	表示される科目の区分(6)	負債
	連結貸借対照表	負債
11	発行日(7)	2010年11月26日
12	償還期限の有無	有
13	その日付	2025年11月26日
14	償還等を可能とする特約の有無	無
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	
	剰余金の配当又は利息の支払	
17	配当率又は利率の種別(11)	固定
18	配当率又は利率(12)	年2.649パーセント
19	配当等停止条項の有無(13)	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	裁量なし
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無

23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無
24	転換が生じる場合(15)	
25	転換の範囲(16)	
26	転換の比率(17)	
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	
32	元本の削減が生じる範囲(21)	
33	元本回復特約の有無(22)	
34	その概要	

■その他の契約内容

担保・保証の有無

本社債には担保及び保証は付されておらず、また本社債のために特に留保されている資産はない。

期限の利益喪失に関する特約

(1) 本社債は期限の利益喪失に関する特約を付さない。

(2) 本社債の社債権者は、会社法第739条に定める決議を行う権利を有さず、本社債が同条に基づき期限の利益を喪失せしめられることはない。

劣後特約

(1) 次の各場合には、本社債の償還及び利息の支払いは以下の規定に従って行われる。

① 破産の場合

本社債につき定められた元利金の弁済期限以前において、当社について破産手続開始の決定がなされ、かつ破産手続が継続している場合、本社債に基づく元利金の支払請求権の効力は停止し、以下の条件が成就したときに発生する。

(停止条件)

その破産手続の最後の配当のための配当表（更正された場合は、更正後のもの）に記載された配当に加えるべき債権のうち、劣後債権を除く全ての債権が、各中間配当、最後の配当及び追加配当によって、その債権額につき全額の満足（配当及び供託を含む。）を受けたこと。

② 会社更生の場合

本社債につき定められた元利金の弁済期限以前において、当社について会社更生手続開始の決定がなされ、かつ更生手続が継続している場合、本社債に基づく元利金の支払請求権の効力は停止し、以下の条件が成就したときに発生する。

(停止条件)

当社について、会社更生計画認可の決定が確定したときにおける更生計画に記載された変更されるべき権利のうち、劣後債権を除く全ての債権が、その確定した債権額について全額の弁済をうけたこと。

③ 民事再生の場合

本社債につき定められた元利金の弁済期限以前において、当社について民事再生手続開始の決定がなされ、かつ簡易再生または同意再生の決定がなされることなく再生手続が継続している場合、本社債に基づく元利金の支払請求権の効力は停止し、以下の条件が成就したときに発生する。

(停止条件)

当社について、民事再生計画認可の決定が確定したときにおける再生計画に記載された変更されるべき権利のうち、劣後債権を除く全ての債権が、その確定した債権額について全額の弁済をうけたこと。

④ 日本法によらない破産、会社更生及び民事再生の場合

当社について、日本法によらない破産手続、会社更生手続、民事再生手続またはこれに準ずる手続が外国において本劣後特約(1) ①ないし③に準じて行われる場合、本社債に基づく元利金の支払請求権の効力は停止し、その手続において本劣後特約(1) ①ないし③の停止条件に準ずる条件が成就したときに、その手続上発生するものとする。ただし、その手続上そのような条件を付すことが認められない場合には、当該条件にかかることなく発生するものとする。

(2) 本社債の社債要項の各条項は、いかなる意味においても、劣後債権の債権者以外の当社の債権者に対して不利益を及ぼす内容にこれを変更してはならず、かかる変更の合意はいかなる意味においても、またいかなる者に対しても効力を生じない。

(3) 本社債に基づく元利金の支払請求権の効力が本劣後特約(1) ①ないし④に従って停止しているにもかかわらず、当該元利金の全部または一部が社債権者に支払われた場合には、その支払いは無効とし、社債権者はその受領した元利金をただちに当社に返還する。

(4) 本社債に基づく元利金の支払請求権の効力が本劣後特約(1) ①ないし④に従って停止している間は、本社債に基づく元利金の支払請求権を相殺の対象とすることはできない。

(5) 本社債に基づく元利金の支払請求権の効力が本劣後特約(1) ①ないし④に従って停止したために当該元利金の支払いが本社債の社債要項に定めた期日に遅れた場合には、社債権者は当該遅滞に関して利息その他の支払いを請求することが出来ない。

(6) 当社について破産手続が開始された場合、当該破産手続における本社債に基づく元利金の支払請求権の配当の順位は、破産法に規定する劣後的破産債権に後れるものとする。

５．非支配株主持分

自己資本調達手段（非支配株主持分）

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要		
1	発行者	野村東方国際証券有限公司、株式会社杉村倉庫 他
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	—
3	準拠法	中華人民共和国法、日本法 他
3a	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	
	規制上の取扱い(2)	
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	その他Tier１　資本に係る基礎項目の額 Tier２　資本に係る基礎項目の額
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	その他Tier１　資本に係る基礎項目の額 Tier２　資本に係る基礎項目の額
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	
7	銘柄、名称又は種類	普通株式
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)	
	連結自己資本規制比率	4,164百万円
9	額面総額(5)	
10	表示される科目の区分(6)	非支配株主持分
	連結貸借対照表	非支配株主持分
11	発行日(7)	
12	償還期限の有無	無
13	その日付	
14	償還等を可能とする特約の有無	無
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	
	剰余金の配当又は利息の支払	
17	配当率又は利率の種別(11)	
18	配当率又は利率(12)	
19	配当等停止条項の有無(13)	
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無
24	転換が生じる場合(15)	

25	転換の範囲(16)	
26	転換の比率(17)	
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	
32	元本の削減が生じる範囲(21)	
33	元本回復特約の有無(22)	
34	その概要	

第５章　自己資本調達手段に関する契約内容（その他外部TLAC調達手段の概要）

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		野村ホールディングス株式会社第1回無担保社債（担保提供制限等財務上特約無）	野村ホールディングス株式会社第2回無担保社債（担保提供制限等財務上特約無）
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	ISIN:JP376260AJ97	ISIN:JP376260AK94
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニア社債	TLAC適格シニア社債
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	JPY 100,000	JPY 40,000
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2018/9/4	2019/9/3
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2023/9/4	2024/9/3
14	償還等を可能とする特約の有無	無	無
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	－	－
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	固定	固定
18	配当率又は利率(12)	0.3%	0.29%
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		野村ホールディングス株式会社米ドル建固定利付普通社債（2025年償還）	野村ホールディングス株式会社米ドル建固定利付普通社債（2030年償還）
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	ISIN:US65535HAP47	ISIN:US65535HAQ20
3	準拠法	米国ニューヨーク州法	米国ニューヨーク州法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	契約	契約
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニア社債	TLAC適格シニア社債
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 1,500	USD 1,500
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2020/1/16	2020/1/16
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2025/1/16	2030/1/16
14	償還等を可能とする特約の有無	無	無
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	－	－
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	固定	固定
18	配当率又は利率(12)	2.648%	3.103%
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		野村ホールディングス株式会社 米ドル建固定利付普通社債 （2025年償還）	野村ホールディングス株式会社 米ドル建固定利付普通社債 （2030年償還）
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	ISIN:US65535HAR03	ISIN:US65535HAS85
3	準拠法	米国ニューヨーク州法	米国ニューヨーク州法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	契約	契約
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニア社債	TLAC適格シニア社債
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 1,500	USD 1,000
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2020/7/13	2020/7/13
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2025/7/16	2030/7/16
14	償還等を可能とする特約の有無	無	無
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	－	－
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	固定	固定
18	配当率又は利率(12)	1.851%	2.679%
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 210	USD 45
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2018/8/2	2018/9/26
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2025/8/4	2025/9/26
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2019/11/4、全額	2019/12/26、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 20	USD 50
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2018/9/28	2018/9/28
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2023/9/28	2025/9/30
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2019/12/30、全額	2019/12/30、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 50	JPY 2,000
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2018/10/23	2018/10/31
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2023/10/23	2023/10/31
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/1/23、全額	2020/1/31、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 180	USD 30
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2018/11/30	2018/11/30
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2023/11/30	2025/11/28
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/2/28、全額	2020/2/28、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 50	JPY 5,000
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2018/12/21	2019/1/7
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2025/12/22	2029/1/9
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/3/23、全額	2020/4/7、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 45	USD 18
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/1/11	2019/1/11
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2024/1/11	2026/1/13
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/4/13、全額	2020/4/13、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 45	USD 20
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/1/18	2019/1/28
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2024/1/18	2026/1/28
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/4/20、全額	2020/4/28、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 40	JPY 5,000
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/1/31	2019/2/12
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2024/1/31	2029/2/12
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/4/30、全額	2020/5/12、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 28	USD 40
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/2/22	2019/2/28
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2026/2/22	2024/2/28
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/5/22、全額	2020/5/28、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 55	JPY 5,000
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/3/15	2019/3/27
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2024/3/15	2029/3/27
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/6/15、全額	2020/6/29、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 82	USD 100
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/3/29	2019/3/29
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2026/3/31	2029/3/29
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/6/30、全額	2020/6/29、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 46	USD 30
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/6/28	2019/7/12
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2024/6/28	2026/7/15
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2020/9/28、全額	2020/7/15、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	固定
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 30	USD 46
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2019/11/15	2020/3/27
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2026/11/16	2025/3/27
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2021/2/15、全額	2021/6/27、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	変動	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－	－
1	発行者	野村ホールディングス	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－	－
3	準拠法	日本法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無	無
	規制上の取扱い(2)		
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)		
	連結自己資本規制比率	－	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 30	USD 47
10	表示される科目の区分(6)		
	連結貸借対照表	負債	負債
11	発行日(7)	2020/9/24	2020/9/28
12	償還期限の有無	有	有
13	その日付	2027/9/24	2025/9/29
14	償還等を可能とする特約の有無	有	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2022/3/24、全額	2021/12/28、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－	－
	剰余金の配当又は利息の支払		
17	配当率又は利率の種別(11)	固定	変動
18	配当率又は利率(12)	－	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無	無
24	転換が生じる場合(15)	－	－
25	転換の範囲(16)	－	－
26	転換の比率(17)	－	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－	－
33	元本回復特約の有無(22)	－	－
34	その概要	－	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－	－

CCA：自己資本等の調達手段に関する契約内容の概要（その他外部TLAC調達手段の概要）		－
1	発行者	野村ホールディングス
2	識別のために付された番号、記号その他の符号	－
3	準拠法	日本法
3ａ	外国法令に準拠する手段（その他外部TLAC　調達手段に限る。）(1)	無
	規制上の取扱い(2)	
4	2022年３月30日までの期間における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－
5	2022年３月31日以降における自己資本に係る基礎項目の額への算入に係る取扱い	－
6	連結自己資本規制比率の算出において自己資本に算入する者(3)	－
7	銘柄、名称又は種類	TLAC適格シニアローン
8	自己資本に係る基礎項目の額に算入された額(4)	
	連結自己資本規制比率	－
9	額面総額(5)　（単位：百万通貨単位）	USD 50
10	表示される科目の区分(6)	
	連結貸借対照表	負債
11	発行日(7)	2021/3/26
12	償還期限の有無	有
13	その日付	2028/3/27
14	償還等を可能とする特約の有無	有
15	初回償還可能日及びその償還金額(8)	2022/6/26、全額
	特別早期償還特約の対象となる事由及びその償還金額(9)	－
16	任意償還可能日のうち初回償還可能日以外のものに関する概要(10)	－
	剰余金の配当又は利息の支払	
17	配当率又は利率の種別(11)	変動
18	配当率又は利率(12)	－
19	配当等停止条項の有無(13)	無
20	剰余金の配当又は利息の支払の停止に係る発行者の裁量の有無(14)	無
21	ステップ・アップ金利等に係る特約その他の償還等を行う蓋然性を高める特約の有無	無
22	未配当の剰余金又は未払の利息に係る累積の有無	無
23	他の種類の資本調達手段への転換に係る特約の有無	無
24	転換が生じる場合(15)	－
25	転換の範囲(16)	－
26	転換の比率(17)	－
27	転換に係る発行者の裁量の有無(18)	－
28	転換に際して交付される資本調達手段の種類	－
29	転換に際して交付される資本調達手段の発行者	－
30	元本の削減に係る特約の有無(19)	無
31	元本の削減が生じる場合(20)	－
32	元本の削減が生じる範囲(21)	－
33	元本回復特約の有無(22)	－
34	その概要	－
34a	劣後性の手段(23)	劣後要件の例外としての構造劣後
35	残余財産の分配又は倒産手続における債務の弁済若しくは変更について優先的内容を有する他の種類の資本調達手段又はその他外部TLAC　調達手段のうち、最も劣後的内容を有するものの名称又は種類(24)	該当なし
36	非充足資本等要件の有無(25)	無
37	非充足資本等要件の内容(25)	－

（注）配当率又は利率を一般に公表していない円建て資本調達手段について、基準日時点の加重平均金利は、0.387%(小数点第4位四捨五入）です。

配当率又は利率を一般に公表していないドル建て資本調達手段について、基準日時点の加重平均金利は、1.470%(小数点第4位四捨五入) です。

第６章　連結レバレッジ比率に関する開示事項

（単位：百万円、％）

国際様式（表２）の該当番号	国際様式（表１）の該当番号	項目	2021年３月末	2020年12月末	2020年３月末
オン・バランス資産の額(1)					
1		調整項目控除前のオン・バランス資産の額	23,166,569	23,966,030	25,732,615
１ａ	1	連結貸借対照表における総資産の額	41,061,553	42,677,216	43,999,815
１ｂ	2	連結レバレッジ比率の範囲に含まれない子法人等の資産の額（△）（注１）	235,900	231,040	128,282
１ｃ	7	連結レバレッジ比率の範囲に含まれる子法人の資産の額（連結貸借対照表における総資産の額に含まれる額を除く。）	－	－	－
１ｄ	3	連結貸借対照表における総資産の額から控除される調整項目以外の資産の額（△）	17,659,084	18,480,145	18,138,917
2	7	Tier1資本に係る調整項目の額（△）	172,199	164,669	163,215
3		オン・バランス資産の額　（イ）	22,994,370	23,801,360	25,569,400
デリバティブ取引等に関する額(2)					
4		デリバティブ取引等に関するRCの額に1.4を乗じた額	2,016,351	1,831,023	2,221,065
5		デリバティブ取引等に関するPFEの額に1.4を乗じた額	4,738,083	4,411,825	4,349,497
6		連結貸借対照表から控除されているデリバティブ取引等に関連して差し入れた担保の対価の額	1,593,537	1,438,022	1,678,514
7		デリバティブ取引等に関連して現金で差し入れた変動証拠金の対価の額のうち控除する額（△）	1,521,424	1,251,050	1,530,690
8		清算会員である最終指定親会社等が補償を義務付けられていない顧客とのトレード・エクスポージャーの額（△）			
9		クレジット・デリバティブのプロテクションを提供した場合における調整後想定元本の額	17,537,931	15,663,439	16,738,482
10		クレジット・デリバティブのプロテクションを提供した場合における調整後想定元本の額から控除した額（△）	16,583,972	14,601,393	15,536,021
11	4	デリバティブ取引等に関する額　（ロ）	7,780,507	7,491,866	7,920,848

（単位：百万円、％）

国際様式（表２）の該当番号	国際様式（表１）の該当番号	項目	2021年３月末	2020年12月末	2020年３月末
レポ取引等に関する額(3)					
12		レポ取引等に関する資産の額	36,832,517	36,213,271	35,955,335
13		レポ取引等に関する資産の額から控除した額（△）	20,793,079	19,260,944	20,048,222
14		レポ取引等に関するカウンターパーティ・リスクのエクスポージャーの額	1,450,736	1,611,793	1,513,935
15		代理取引のエクスポージャーの額			
16	5	レポ取引等に関する額　（ハ）	17,490,175	18,564,119	17,421,047
オフ・バランス取引に関する額(4)					
17		オフ・バランス取引の想定元本の額	3,501,684	4,272,567	3,397,740
18		オフ・バランス取引に係るエクスポージャーの額への変換調整の額（△）	1,329,598	1,567,327	1,173,273
19	6	オフ・バランス取引に関する額　（ニ）	2,172,086	2,705,240	2,224,467
連結レバレッジ比率(5)					
20		資本の額　（ホ）	2,840,505	2,952,884	2,571,500
21	8	総エクスポージャーの額（（イ）＋（ロ）＋（ハ）＋（ニ））　（へ）	50,437,139	52,562,587	53,135,763
22		連結レバレッジ比率（（ホ）／（へ））	5.63%	5.61%	4.83%
日本銀行に対する預け金を算入する場合の連結レバレッジ比率(6)					
		総エクスポージャーの額　（へ）	50,437,139	52,562,587	
		日本銀行に対する預け金の額	1,454,926	1,915,028	
		日本銀行に対する預け金を算入する場合の総エクスポージャーの額　（へ´）	51,892,065	54,477,616	
		日本銀行に対する預け金を算入する場合の連結レバレッジ比率（（ホ）／（へ´））	5.47%	5.42%	

（注）

1　「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年金融庁告示十三号）第３条第３項に基づき、連結保険子法人等について、連結レバレッジ比率算出において、非連結子会社としての取り扱いをしております。

2　前年度末からの連結レバレッジ比率の上昇は、2020年6月30日付告示改正に伴い、日本銀行に対する預け金が総エクスポージャーの額より除外されたこと、また資本の額の増加によるものです。

（単位：百万円、%）

TLAC１：TLACの構成			
国際様式の該当番号	項目		イ
			2021年３月末
想定される処理方針について(1)			
当グループについて想定されている望ましい処理方針はSPE（Single Point of Entry）アプローチです。具体的には、主要子会社である野村證券、野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ又はNomura Europe Holdings PLCに財務上の危機が生じた場合、関連当局のイニシアチブの下、持株会社である野村ホールディングスが損失の集約先となり法的破産手続の下で処理される一方、健全性を回復した主要子会社は預金保険機構が出資する承継持株会社の傘下に移転した上で通常通り営業を続けることが想定されます。			
自己資本比率規制上の外部TLAC(2)			
1	普通株式等Tier１　資本の額	（イ）	2,522,134
2	TLAC調整項目適用前のその他Tier１　資本の額	（ロ）	318,370
3	子会社発行のTLAC非適格その他Tier１　資本の額	（ハ）	－
4	その他のその他Tier１　資本に係る調整項目	（ニ）	－
5	外部TLAC適格のその他Tier１　資本の額（（ロ）－（ハ）－（ニ））	（ホ）	318,370
6	TLAC調整項目適用前のTier２　資本の額	（ヘ）	4,743
7	残存期間が１年以上５年以下のTier２　資本のうち、自己資本比率の算定上控除されている額	（ト）	－
8	子会社発行のTLAC非適格Tier２　資本の額	（チ）	－
9	その他のTier２　資本に係る調整項目	（リ）	3,950
10	外部TLAC適格のTier２　資本の額（（ヘ）－（ト）－（チ）－（リ））	（ヌ）	793
11	自己資本比率規制上の外部TLACの額（（イ）＋（ホ）＋（ヌ））	（ル）	2,841,298
自己資本比率規制外の外部TLAC(3)			
12	その他外部TLACの額	（ヲ）	920,289
13	特例外部TLAC調達手段（＝劣後性要件を除く全ての外部TLAC適格要件を満たすもの）の総額		
14	特例外部TLAC調達手段のうち、外部TLACへの算入が認められている額		
15	TLAC完全適用以前に資金調達ビークルによって発行された外部TLAC		
16	資本再構築のための事前のコミットメント相当額	（ワ）	398,775
17	調整項目適用前の自己資本比率規制外の外部TLACの額（（ヲ）＋（ワ））	（カ）	1,319,064
自己資本比率規制外の外部TLAC（調整項目）(4)			
18	外部TLACの額（調整前）（（ル）＋（カ））	（ヨ）	4,160,362
19	破綻処理グループ間のエクスポージャー	（タ）	－
20	自己保有のその他TLAC負債の額	（レ）	118
21	その他調整項目	（ソ）	－
22	外部TLACの額（調整後）（（ヨ）－（タ）－（レ）－（ソ）	（ツ）	4,160,244

（単位：百万円、%）

国際様式の該当番号	項目	イ
		2021年３月末
リスク・アセットの額及び総エクスポージャー(5)		
23	リスク・アセットの額　（ネ）	15,951,006
24	総エクスポージャーの額　（ナ）	50,437,139
外部TLAC比率及び資本バッファー(6)		
25	資本バッファー勘案前のリスク・アセットベース外部TLAC比率（（ツ）／（ネ））	26.08%
25a	リスク・アセットベース外部TLAC比率	23.06%
26	総エクスポージャーベース外部TLAC比率（（ツ）／（ナ））	8.24%
27	連結資本バッファー比率	9.83%
28	最低連結資本バッファー比率	3.02%
29	うち、資本保全バッファー比率	2.50%
30	うち、カウンター・シクリカル・バッファー比率	0.02%
31	うち、G-SIB/D-SIBバッファー比率	0.50%
日本銀行に対する預け金を算入する場合の総エクスポージャーベース外部TLAC比率(7)		
	総エクスポージャーの額　（ナ）	50,437,139
	日本銀行に対する預け金の額	1,454,926
	日本銀行に対する預け金を算入する場合の総エクスポージャーの額　（ナ’）	51,892,065
	日本銀行に対する預け金を算入する場合の総エクスポージャーベース外部TLAC比率（（ツ）／（ナ’））	8.01%

（単位：百万円）

TLAC２：内部TLAC等の債権者順位（主要子会社別）

野村證券（単体）

国際様式の該当番号	項目	債務者順位 1 最劣後		2		3 最優先		合計
1	破綻処理対象法人が債権者か否か	✓	―	✓	―	✓	―	
2	債権者順位に関する説明	普通株式		長期劣後債務・短期劣後債務		その他内部TLAC調達手段		
3	資本及び負債の合計（信用リスク削減手法勘案後）（イ）	548,106	－	350,000	－	－	－	898,106
4	うち除外債務（ロ）	－	－	－	－	－	－	－
5	資本及び負債の合計（除外債務控除後）（（イ）－（ロ））	548,106	－	350,000	－	－	－	898,106
6	うち内部TLAC適格のもの	548,106	－	350,000	－	－	－	898,106
7	残存期間 １年以上２年未満	－	－	－	－	－	－	－
8	残存期間 ２年以上５年未満	－	－	170,000	－	－	－	170,000
9	残存期間 ５年以上10年未満	－	－	180,000	－	－	－	180,000
10	残存期間 10年以上（永久債を除く）	－	－	－	－	－	－	－
11	残存期間 満期がないもの（永久債を含む）	548,106	－	－	－	－	－	548,106

（単位：百万円）

TLAC２：内部TLAC等の債権者順位（主要子会社別）

野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービシズ（単体）

国際様式の該当番号	項目	債務者順位 1 最劣後		2		3 最優先		合計
1	破綻処理対象法人が債権者か否か	✓	―	✓	―	✓	―	
2	債権者順位に関する説明	普通株式		長期劣後債務・短期劣後債務		その他内部TLAC調達手段		
3	資本及び負債の合計（信用リスク削減手法勘案後）（イ）	353,500	－	247,930	－	－	－	601,430
4	うち除外債務（ロ）	－	－	－	－	－	－	－
5	資本及び負債の合計（除外債務控除後）（（イ）－（ロ））	353,500	－	247,930	－	－	－	601,430
6	うち内部TLAC適格のもの	353,500	－	247,930	－	－	－	601,430
7	残存期間 １年以上２年未満	－	－	22,169	－	－	－	22,169
8	残存期間 ２年以上５年未満	－	－	225,761	－	－	－	225,761
9	残存期間 ５年以上10年未満	－	－	－	－	－	－	－
10	残存期間 10年以上（永久債を除く）	－	－	－	－	－	－	－
11	残存期間 満期がないもの（永久債を含む）	353,500	－	－	－	－	－	353,500

（単位：百万円）

TLAC２：内部TLAC等の債権者順位（主要子会社別）

Nomura Europe Holdings PLC（サブ連結）

国際様式の該当番号	項目	債務者順位 1 最劣後		2		3 最優先		合計
1	破綻処理対象法人が債権者か否か	✓	－	✓	－	✓	－	
2	債権者順位に関する説明	普通株式		Tier2資本調達手段		その他内部TLAC調達手段		
3	資本及び負債の合計（信用リスク削減手法勘案後）（イ）	1,259,535	－	238,680	－	－	－	1,498,215
4	うち除外債務（ロ）	－	－	－	－	－	－	－
5	資本及び負債の合計（除外債務控除後）（（イ）－（ロ））	1,259,535	－	238,680	－	－	－	1,498,215
6	うち内部TLAC適格のもの	1,259,535	－	238,680	－	－	－	1,498,215
7	残存期間 １年以上２年未満	－	－	－	－	－	－	－
8	残存期間 ２年以上５年未満	－	－	－	－	－	－	－
9	残存期間 ５年以上10年未満	－	－	238,680	－	－	－	238,680
10	残存期間 10年以上（永久債を除く）	－	－	－	－	－	－	－
11	残存期間 満期がないもの（永久債を含む）	1,259,535	－	－	－	－	－	1,259,535

（単位：百万円）

TLAC２：内部TLAC等の債権者順位（主要子会社別）												
Nomura International PLC（単体）												
			債務者順位									合計
国際様式の該当番号	項目		1		2		3		4			
			最劣後						最優先			
1	破綻処理対象法人が債権者か否か		✓	―	✓	―	✓	―	✓	―		
2	債権者順位に関する説明		普通株式		Tier2資本調達手段		長期劣後債務・短期劣後債務		その他内部TLAC調達手段			
3	資本及び負債の合計（信用リスク削減手法勘案後）（イ）		1,245,191	－	139,230	－	116,025	－	－	－	1,500,446	
4	うち除外債務（ロ）		－	－	－	－	－	－	－	－	－	
5	資本及び負債の合計（除外債務控除後）（（イ）－（ロ））		1,245,191	－	139,230	－	116,025	－	－	－	1,500,446	
6	うち内部TLAC適格のもの		1,245,191	－	139,230	－	116,025	－	－	－	1,500,446	
7	残存期間	１年以上２年未満	－	－	－	－	116,025	－	－	－	116,025	
8		２年以上５年未満	－	－	－	－	－	－	－	－	－	
9		５年以上10年未満	－	－	139,230	－	－	－	－	－	139,230	
10		10年以上（永久債を除く）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	
11		満期がないもの（永久債を含む）	1,245,191	－	－	－	－	－	－	－	1,245,191	

（注）

Nomura Europe Holdings PLCおよびNomura International PLCは、イングランド銀行が適用するMREL規制（Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities）のもと内部MRELを維持することが求められており、その額は「Tier２資本調達手段」及び「長期劣後債務・短期劣後債務」に含まれています。

（単位：百万円）

TLAC３：外部TLAC等の債権者順位							
野村ホールディングス			債務者順位				合計
国際様式の該当番号	項目		1 最劣後	2	3	4 最優先	
1	債権者の優先順位に関する説明		普通株式	その他 Tier１資本調達手段	Tier２資本調達手段	無担保シニア債	
2	資本及び負債の合計（信用リスク削減手法勘案後）（イ）		1,154,169	315,000	3,950	2,671,945	4,145,064
3	うち除外債務（ロ）		－	－	－	19,700	19,700
4	資本及び負債の合計（除外債務控除後）（（イ）－（ロ））		1,154,169	315,000	3,950	2,652,244	4,125,363
5	うち外部TLAC適格のもの		1,154,169	315,000	－	920,289	2,389,458
6	残存期間	１年以上２年未満	－	－	－	－	－
7		２年以上５年未満	－	－	－	592,496	592,496
8		５年以上10年未満	－	－	－	327,793	327,793
9		10年以上（永久債を除く）	－	－	－	－	－
10		満期がないもの（永久債を含む）	1,154,169	315,000	－	－	1,469,169

（注）

1　Tier2資本調達手段には、適格旧Tier2資本調達手段を含みます。

2　無担保シニア債については、グループ内取引を控除しています。

3　除外債務については、金額的な重要性を考慮の上、保守的に計上しています。

８．連結流動性規制に関する開示

第１章 連結流動性カバレッジ比率に関する定量的開示事項

（単位：百万円、％、件）

項目		当最終指定親会社四半期 (2021年3月期 第4 四半期)		前最終指定親会社四半期 (2021年3月期 第3 四半期)	
適格流動資産 (1)					
1	適格流動資産の合計額	5,437,099		5,644,880	
資金流出額 (2)		資金流出率を乗じる前の額	資金流出率を乗じた後の額	資金流出率を乗じる前の額	資金流出率を乗じた後の額
2	リテール無担保資金調達に係る資金流出額	516,170	61,947	513,871	61,762
3	うち、安定預金の額	－	－	－	－
4	うち、準安定預金の額	516,170	61,947	513,871	61,762
5	ホールセール無担保資金調達に係る資金流出額	1,824,511	1,613,032	1,747,768	1,538,463
6	うち、適格オペレーショナル預金の額	－	－	－	－
7	うち、適格オペレーショナル預金及び負債性有価証券以外のホールセール無担保資金調達に係る資金の額	1,278,120	1,066,641	1,192,231	982,925
8	うち、負債性有価証券の額	546,391	546,391	555,538	555,538
9	有担保資金調達等に係る資金流出額		3,347,362		2,816,292
10	デリバティブ取引等、資金調達プログラム及び与信・流動性ファシリティに係る資金流出額	2,458,934	2,060,383	2,344,109	1,983,610
11	うち、デリバティブ取引等に係る資金流出額	1,935,616	1,935,616	1,863,447	1,863,447
12	うち、資金調達プログラムに係る資金流出額	－	－	－	－
13	うち、与信・流動性ファシリティに係る資金流出額	523,319	124,768	480,662	120,162
14	資金提供義務に基づく資金流出額等	4,073,941	971,474	3,968,954	901,927
15	偶発事象に係る資金流出額	409,744	196,846	422,829	193,816
16	資金流出合計額		8,251,045		7,495,869
資金流入額 (3)		資金流出率を乗じる前の額	資金流出率を乗じた後の額	資金流入率を乗じる前の額	資金流入率を乗じた後の額
17	有担保資金運用等に係る資金流入額	31,593,138	2,282,739	28,745,297	1,983,140
18	貸付金等の回収に係る資金流入額	1,135,615	1,042,608	992,719	901,934
19	その他資金流入額	4,773,149	2,080,952	4,730,737	2,091,983
20	資金流入合計額	37,501,902	5,406,300	34,468,753	4,977,056
連結流動性カバレッジ比率 (4)					
21	算入可能適格流動資産の合計額		5,437,099		5,644,880
22	純資金流出額		2,844,745		2,519,111
23	連結流動性カバレッジ比率		192.4%		231.5%
24	平均値計算用データ数	60		63	

第２章 連結流動性カバレッジ比率に関する定性的開示事項

１．時系列における連結流動性カバレッジ比率の変動に関する事項

会社グループの第４四半期連結会計期間の日次平均適格流動資産の合計額は前四半期比2,077億81百万円減の5兆4,370億99百万円となりました。有担保資金調達等に係る資金流出額が同5,310億70百万円増の3兆3,473億62百万円、有担保資金運用等に係る資金流入額が同2,995億99百万円増の2兆2,827億39百万円、貸付金等の回収に係る資金流入額が同1,406億74百万円増の1兆426億8百万円、純資金流出額は同3,256億34百万円増の2兆8,447億45百万円となりました。

この結果、流動性カバレッジ比率の第４四半期連結会計期間の日次平均は192.4%となりました。

会社グループの連結流動性カバレッジ比率が変動する主な要因としては、顧客との有価証券売買および貸借取引に伴うトレーディング在庫の変動、顧客との有担保資金調達・運用等による資金流出入金額の変化が挙げられます。

２．連結流動性カバレッジ比率の水準の評価に関する事項

会社グループの第４四半期連結会計期間の日次平均連結流動性カバレッジ比率は、法令上の最低要求水準を十分に上回っております。

また、会社グループでは、連結流動性カバレッジ比率に関するリスク・アペタイトを定め、同比率が法令上の最低要求水準を上回る水準であることを日次で確認しております。

３．算入可能適格流動資産の合計額の内容に関する事項

算入可能適格流動資産の内容について著しい変動はありませんでした。

４．その他連結流動性カバレッジ比率に関する事項

該当する重要な事項はございません。

第３章 資金流動性リスク管理に係る開示事項

１．資金流動性に係るリスク管理の方針及び手続の概要に関する事項

野村では、資金流動性リスクを野村グループの信用力の低下または市場環境の悪化により必要な資金の確保が困難になる、または通常より著しく高い金利での資金調達を余儀なくされることにより損失を被るリスクと定義しております。このリスクは、市場において有担保あるいは無担保調達が不可能になる、野村の信用格付けが低下する、予定外の資金需要の変化に対応できない、迅速かつ最小の損失での資産の流動化ができない、あるいは、グループ会社間の自由な資金移動が妨げられる規制資本上の制約に関する変化等、市場全体の事情や野村固有の事情により発生します。資金流動性リスク管理については、経営会議が定める流動性リスク・アペタイトに基づくことを基本方針としております。野村の資金流動性管理は、市場全体が流動性ストレス下にある場合において、またそれに加えて野村の信用リスクに過度なストレスを想定した場合においても、それぞれ１年間、および30日間にわたり、無担保による資金調達が困難な場合においても、保有資産を維持しつつ業務を継続することができる十分な資金流動性を常に確保することを主な目的としております。

野村は、主な流動性維持の目的を達成可能とする、さまざまな資金流動性リスク管理フレームワークを定めております。このフレームワークには、(1) 余剰資金の集中管理と流動性ポートフォリオの維持、(2) 流動性ポートフォリオ以外の担保未提供資産の活用、(3) 資産構成等に見合った資金調達ならびに調達手段の多様化および調達期間の分散、(4) 野村グループ各社に対する与信枠の管理、(5) 流動性ストレステストの実行、(6) コンティンジェンシー・ファンディング・プランに関することが含まれております。

経営会議は、野村の資金流動性に関する重要事項についての決定権を有しており、財務統括責任者(以下「CFO」)は、経営会議の決定に基づき、野村の資金流動性管理に関する業務を執行する権限と責任を有しております。

２．資金流動性に係るリスク管理上の指標に関する事項

(1) 余剰資金の集中管理と流動性ポートフォリオの維持

野村は、野村グループ内で資金流動性を有効に活用することを可能とするため、野村グループ各社の余剰資金の集中管理を行っております。資金の使用に関しても、野村では、無担保で提供される資金を一元的に管理しており、内部で上限を設けております。この上限は、CFOによって決定され、経営会議において各部門へ配分が行われます。ファイナンス部門において、資金流動性の管理を行う組織であるグローバル・トレジャリーは、使用状況についてモニタリングを行い、経営会議へ報告しております。

また、グループ会社間の資金移動を円滑なものにするため、規制対象ブローカーあるいは銀行における資金調達は限定的にしか行っておりません。野村は、無担保による資金調達の当社あるいは主要規制外発行体への集中を積極的に行っております。このことにより、野村は調達コストを最小化し、投資家からの認知度を高め、さまざまなグループ会社間の資金供給のフレキシビリティを高めております。

潜在的な資金流動性必要額を考慮し、十分な資金流動性を確保するために、野村は、現金ならびに売却や担保提供することで流動性資金を供給することができる流動性の高い担保未提供資産等で構成される流動性ポートフォリオを維持しており、グローバル・トレジャリーにて他の資産と区別して管理をしております。流動性ポートフォリオの金額は、2021年３月31日現在、５兆6,583億円となっており、ストレスシナリオを考慮した資金流動性必要額を満たしております。

(2) 流動性ポートフォリオ以外の担保未提供資産の活用

流動性ポートフォリオに加えて、主にトレーディング資産で構成される有担保資金調達の際の追加担保として使用可能な担保未提供資産を2021年３月31日現在、２兆7,716億円所有しております。グローバル・トレジャリーは、その他担保未提供資産のモニタリングを行っており、流動性ストレス下においては、当該資産を現金化し、野村グループの流動性供給のために利用することができます。なお、流動性ポートフォリオとその他担保未提供資産の合計は、8兆4,299億円となりました。これは、野村の１年以内に満期の到来する無担保債務の合計に対して、287.8%に相当します。

(3) 資産構成等に見合った資金調達ならびに調達手段の多様化および調達期間の分散

野村は、保有資産を継続して維持していくうえで必要となる長期性資金を確保するために、長期無担保債務の額、および株主資本を十分な水準に維持するように努めております。また、無担保調達資金の借換えリスクを低減させるために、資金調達を行う市場やプロダクト、投資家、通貨および返済期限の分散にも努めております。

(4) 野村グループ各社に対する与信枠の管理

野村は、資金調達の安定性を確保するために、金融機関から野村グループに対する与信枠の維持、拡大に努めております。また、資金流動性リスク管理の一環として、野村は、借入の契約満期日が一時期に集中しないように分散させております。

(5) 流動性ストレステストの実行

野村は、先に述べた流動性管理方針に沿うよう、一定のストレスシナリオ下でのキャッシュ流出をシミュレートする内部モデルに基づいて流動性ポートフォリオをモニターしております。

資金流動性必要額は、さまざまなストレスシナリオ下において、異なるレベルで、さまざまな時間軸に沿って見積もられております。そこでは、親会社や子会社レベルでの格下げといった野村固有および市場全体のイベント下で発生する資金流動性必要額を見積もっております。野村では、このリスク分析を「マキシマム・キュームレーティブ・アウトフロー（以下「MCO」）」と呼んでおります。

MCOフレームワークは、主たる資金流動性リスクを考慮したうえで構築し、以下の２つのシナリオに基づいて、将来のキャッシュ・フローをモデル化しております。

・ストレスシナリオ：市場全体が流動性ストレス下にある場合において、無担保による資金調達、資産の売却をすることなく１年間適切な流動性を維持すること。
・アキュートシナリオ：市場全体が流動性ストレス下にあることに加え、野村の信用リスクに過度なストレスを想定した場合において、無担保による資金調達、資産の売却をすることなく30日間適切な流動性を維持すること。

野村は、これらの各モデルで用いられている時間軸の中で、資産の流動化を行ったり、ビジネス・モデルを修正することはできないと想定しております。したがって、MCOフレームワークは、ストレス状況下においても、野村が適切と考える流動性リスク・アペタイトを満たすために必要な資金流動性額を定義するものです。

2021年３月末時点において、野村の流動性ポートフォリオは、上述のシナリオ下で想定された資金流出予想額を上回っておりました。

野村は、規制環境や市場の変化に基づいた資金流動性リスクの前提条件を継続的に評価し、調整をしております。ストレスの影響をシミュレートするために用いるモデルでは、以下のような事象を考慮、想定しております。

・資産の売却ができない状況
・追加の無担保調達を行うことができない状況
・既存の借入金の返済期日や発行済み社債の償還期日（１年以内）
・発行済み社債の買い取りの可能性
・流動性の低い資産を担保とする資金調達ラインの喪失
・通常の事業環境下での運転資金需要の変化
・ストレス時における受入銀行預金および担保の流出
・既存のレポ調達時の担保掛目の拡大
・決済銀行からの担保・預託金追加要求
・コミットメント提供先のドローダウン
・損失に伴う資金の喪失
・野村の信用格付けが２ノッチ格下げされた場合のデリバティブ取引にかかる契約上の追加担保要請、および清算・決済機関からの潜在的な追加担保要請
・グループ会社間の資金や証券の移動を制限する法規制を考慮した資金流出

(6) コンティンジェンシー・ファンディング・プラン

野村は、詳細にわたるコンティンジェンシー・ファンディング・プラン（以下「CFP」）を定め、包括的リスク管理の枠組みに組み込むとともに、定量的なコントロールを強化しております。この中で、リクイディティ・イベントの範囲の分析と特定方法を記載しております。そのうえで、野村固有のあるいは市場全体の影響の可能性を見積もることや、リスクを低下させるために即座にとられるべき対応を特定しております。CFPは、キーとなる内部および外部の連絡先やどの情報を知らせるかを示すプロセスの詳細をリスト化しておりま

す。また、野村が規制上、法的、あるいは税務上の制限によって、グループ会社レベルにおける資金へのアクセスができなくなったことを想定し、グループ会社レベルで、個別の資金需要に応えうるように作られております。なお、野村は、定期的にさまざまな市場や野村固有のイベントに対して本CFPの有効性をテストしております。野村は、日本銀行等中央銀行が行うさまざまな証券に対して実施する資金供給オペレーションへのアクセスも持っております。これらのオペレーションは、通常のビジネスでも利用しておりますが、市場の悪化による不測のリスクを軽減させる重要な手段のひとつです。

３．その他流動性に係るリスク管理に関する事項

該当する重要な事項はございません。

９．開示方針

「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」に基づき、開示情報の信頼性を維持・確保することを目的として、「最終指定親会社の経営の健全性の状況に係る開示方針」（以下、「当開示方針」といいます。）を定め、経営会議にて承認を得ております。

当開示方針に従い、情報開示委員会及びCFOは、本開示が、作成部署により定められた手続きに従って適切に作成されていることを確認しております。本開示は開示後速やかに経営会議に報告されます。また、手続きの有効性については、定期的にインターナル・オーディット部門の内部監査を受けております。

Ⅴ．報酬等に関する事項

本章は、金融商品取引業に関する内閣府令第208条の26第５号及び金融庁告示24号（2012年３月29日）に規定する報酬等に関する事項に関し、「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」に基づき開示を行うものです。

対象役員（16名）：

当社の取締役（社外取締役を含む）および執行役

対象従業者等（118名）：

当社および国内外の連結子会社の役職員のうち、担当または管理する取引や業務が当グループの業務の運営に相当程度の影響を与え、または取引等に損失が発生することにより財産の状況に重要な影響を与え得る者であり、かつ原則として上記対象役員の報酬平均額程度以上の報酬を得ている者を「対象従業者等」とします。具体的には下記(1)～(7)のいずれかに該当する者です。

(1) シニア・マネージング・ディレクター（SMD：当グループのビジネスにおいて、グローバルな一体経営を推進する主要な職責者で、持株会社の経営会議が任命する業務執行責任者。当グループの役職員のうち66名（2021年6月21日現在）で、連結子会社の役員等を兼務する者を含む。）
(2) 野村證券株式会社の取締役、執行役員、経営役
(3) 海外の証券関連業務主要子会社の取締役
(4) 野村アセットマネジメント株式会社の取締役、執行役員
(5) 野村信託銀行株式会社の取締役、執行役員
(6) 野村バブコックアンドブラウン株式会社の取締役、執行役員
(7) 上記以外の主要な連結子会社の業務の運営または財産の状況に重大な影響を与える国内外の役職員

１．報酬の決定に関する主要な機関等

対象役員の報酬制度および個別の報酬は、当社（指名委員会等設置会社）の法定の「報酬委員会」で決定されます。報酬委員会（３名）は、社外取締役を委員長とし、過半数が社外取締役からなる極めて独立性の高い機関です。

報酬委員会は、「野村グループの報酬の基本方針」を決定し、報酬制度と事業戦略との一致を図っております。

「野村グループの報酬の基本方針」

当グループの持続的な成長と株主価値の長期的な増加、顧客への付加価値の提供ならびにグローバルな競争力と評価の向上等に資するため、「野村グループの報酬の基本方針」を定めております。当該方針は以下の６つの内容から構成されます。

(1) 野村が重視する価値および戦略との合致
(2) 会社、部門、個人の業績の反映
(3) リスクを重視した適切な業績測定
(4) 株主との利益の一致
(5) 適切な報酬体系
(6) ガバナンスとコントロール

なお、「野村グループの報酬の基本方針」は、当社のインターネットサイト上に公開しております。

対象従業者等に適用される報酬制度およびその運営に関する主要な事項については、「野村グループの報酬の基本方針」のもと、当社の「人事委員会」によって審議、決定されます。

人事委員会の現在のメンバーは、当社のグループCEO、グループCo-COO、代表執行役副社長、政策・規制エンゲージメント担当執行役、財務統括責任者（CFO）、リスク管理統括責任者（CRO）、グループ戦略統括責任者（CSO）および人事担当執行役員であり、グループCEOが委員長を務めております。

また、人事委員会は外部コンサルタント（Willis Towers Watson社およびMcLagan社）に対し、以下のような報酬等に関する助言、情報提供の依頼、委託を行っております。

・当グループが業務を行っている主要な地域における競合他社の報酬水準の調査
・競合他社における報酬制度、繰延報酬の内容等に関する調査

2021年３月期において当社の報酬委員会は７回、人事委員会は７回開催されました。

２．報酬の体系

当グループの報酬の枠組みは、上記「野村グループの報酬の基本方針」に基づき、Financial Stability Board（金融安定理事会、以下「FSB」）が公表している「健全な報酬慣行に関する原則」における指針に沿った形で以下の通り構成されております。

報酬項目	目的	具体的な内容例
固定報酬	・各自の職務、知識、スキル、能力、経験に応じて支給 ・各国・地域の労働市場における水準を反映	ベースサラリー
	・各国・地域の労働市場の慣行を反映し、固定報酬の一部として支給	住宅関連手当 時間外労働手当
変動報酬	・チームおよび個人の業績と事業戦略や将来の付加価値への貢献に対する報酬 ・社内および市場における同業他社等との適切な比較に基づき決定 ・個人業績、リスクへの対処、コンプライアンス、部門間の協力等の幅広い観点に基づき決定	現金賞与 繰延報酬

なお、上記の他、社員については各国・地域の労働市場の慣行を反映した退職金制度があります。
福利厚生制度は各国・地域の法令・慣行に基づき運営されるものであり、上記には含めておりません。

上記のうち、変動報酬については以下のとおりとなっております。

<u>現金賞与</u>

変動報酬の一定部分は事業年度終了後に現金で支給されますが、報酬水準が高いほど現金賞与の比率が低くなります。これは規制当局の指針に沿ったものであり、グローバルに適用される方針ですが、各国・地域に個別の規制がある場合は、現金賞与比率の決定に際し、当該規制が遵守されます。

<u>繰延報酬</u>

一定以上の年間報酬総額を受け取る役員および従業員に対しては、変動報酬の一部が繰延報酬の形で支給されます。報酬の経済的価値を当社の株価にリンクすることや一定の受給資格確定期間を置くことによって、以下の効果を期待できます。

・株主との利益の一致
・自己都合による退職、規程違反等の要件を定めることによるクローバック
・付与から受給資格確定までの一定の期間に、株価の上昇により受給時の繰延報酬の経済的価値が増大し得る機会を与えることによる中期インセンティブおよびリテンション
・中長期的な企業価値の向上という共通の目標を与えることによる部門を越えた連携・協力の推進

繰延報酬にはこのようなメリットがあるため、主要各国の規制当局からも積極的な活用が推奨されています。
なお、繰延報酬については、FSBが公表している「健全な報酬慣行に関する原則」において、繰延期間を３年以上とすることが推奨されています。そこで当グループにおいても原則として繰延期間を３年以上としております。

現在、役員および従業員に付与している繰延報酬プログラムは下表のとおりです。
特記しているケースを除き、自己都合での退職、財務諸表の重大な修正、当社グループの規程に対する重大な違反等に該当する場合には、繰延報酬は減額、没収または支給後の返還の対象となることを定めております。

繰延報酬の種類	具体的な内容例
譲渡制限株式ユニット（RSU）	・１ユニット当たり当社普通株式１株を株式報酬として支給します。 ・繰延期間は原則として３年としております。 ・欧州の報酬規制対象者に対しては、最大７年間の繰延期間を設定しております。 ・2018年3月期に対応する繰延報酬より導入しております。 ・原則として毎年5月に付与いたします。
ファントム・ストックプラン	・当社の株価に連動する現金決済型の報酬制度です。 ・RSU同様、繰延期間は原則として３年としております。 ・欧州の報酬規制対象者に関しては、RSU同様、最大７年間の繰延期間を設定しております。 ・2018年3月期に対応する繰延報酬からはRSUの適用を原則としているため、同期以降は補助的な位置付けとして運用しております。 ・RSU同様、原則として毎年5月に付与いたします。

上記のとおり、2018年３月期よりRSUを繰延報酬の基本的な支給方法として導入し、従来の基本繰延報酬および追加繰延報酬を代替いたしました。

３．リスク管理との整合性及び業績との連動性

報酬総額の決定にあたっては、FSBが公表している「健全な報酬慣行に関する原則」の指針に沿って現在および将来のリスクを勘案し業績との連動性を考慮しております。具体的には、定量的に評価したリスクを総体的に捉えた経済資本に、一定の比率を乗じた金額をそれぞれの部門に賦課（収入より控除）した業績を測定し、当該リスク調整後の税引前・人件費控除前の利益額に対する人件費の比率等を参考にしております。

なお、当該経済資本には、市場リスク、信用リスク、資金流動性リスク、オペレーショナルリスク等の各種リスクが反映されております。

また、報酬総額がグループ全体の財務の健全性の現状及び将来見通しとの整合性を保っており、かつ将来の自己資本の十分性に重要な影響を及ぼさないことを確認しております。

４．当期の報酬の種類及び支払総額

当期報酬	人数	当期支給			繰延支給			合計
					RSU等			
		固定報酬	（変動報酬）現金賞与	小計	固定報酬	（変動報酬）基本繰延報酬	小計	
		億円	億円	億円	億円	億円	億円	億円
対象役員	16	7.7	3.1	10.8	0.8	2.8	3.6	14.4
対象従業者等	118	48.0	29.8	77.8	10.2	24.0	34.2	112.0

（注）１）当期報酬は、2021年３月期に対応する報酬額です（過去の繰延報酬等は含みません）。

２）上記の他、前期以前の繰延報酬に関する変動については、下記 REM３ に記載しております。

REM１：当該事業年度に支払われた報酬

（単位：人、百万円）

REM１：当該事業年度に支払われた報酬				
項番			イ	ロ
			対象役員	対象従業員等
1	固定報酬	対象役員及び対象従業員等の数	16	118
2		固定報酬の総額（３ ＋ ５ ＋ ７）	852	5,824
3		うち、現金報酬額	774	4,799
4		３のうち、繰延額	－	－
5		うち、株式報酬額又は株式連動報酬額	78	1,025
6		５のうち、繰延額	－	－
7		うち、その他報酬額	－	－
8		７のうち、繰延額	－	－
9	変動報酬	対象役員及び対象従業員等の数	8	105
10		変動報酬の総額（11 ＋ 13 ＋ 15）	587	5,376
11		うち、現金報酬額	307	2,975
12		11のうち、繰延額	－	－
13		うち、株式報酬額又は株式連動型報酬額	280	2,401
14		13のうち、繰延額	280	2,401
15		うち、その他報酬額	－	－
16		15のうち、繰延額	－	－
17	退職慰労金	対象役員及び対象従業員等の数	－	－
18		退職慰労金の総額	－	－
19		うち、繰延額	－	－
20	その他の報酬	対象役員及び対象従業員等の数	－	－
21		その他の報酬の総額	－	－
22		うち、繰延額	－	－
23	報酬等の総額（２ ＋ 10 ＋ 18 ＋ 21）		1,439	11,200

REM２:特別報酬額

（単位：人、百万円）

REM２:特別報酬額						
	イ	ロ	ハ	ニ	ホ	ヘ
	ボーナス保証		採用時一時金		退職一時金	
	役職員数	総額	役職員数	総額	役職員数	総額
対象役員	－	－	－	－	－	－
対象従業員等	－	－	－	－	－	－

REM ３：繰延報酬等

（単位：百万円）

REM ３：繰延報酬等						
		イ	ロ	ハ	ニ	ホ
		繰延報酬等の残高	イのうち、調整又は変動の対象となる繰延報酬等の残高	割当て後の報酬等に関して、当該事業年度に指標等の変動に連動しない調整を受けた変動額	割当て後の報酬等に関して、当該事業年度に指標等の変動に連動した調整を受けた変動額	当該事業年度に支払われた繰延報酬等の額
対象役員	現金報酬額	－	－	－	－	－
	株式報酬額又は株式連動型報酬額	1,657	1,657	－	493	213
	その他報酬額	－	－	－	－	－
対象従業者等	現金報酬額	－	－	－	－	－
	株式報酬額又は株式連動型報酬額	11,005	11,005	424	2,937	3,120
	その他報酬額	－	－	－	－	－
総額		12,662	12,662	424	3,430	3,333

５．その他

当グループでは、賞与・報酬額の保証は、新規採用や戦略的な事業目的等の限られた場合にのみ行うこととし、複数年の保証は原則として行わないようにしております。また、対象従業者等に対する特別または高額な退職金ないし退職（セベランス）パッケージの保証は行わないようにしております。

野村ホールディングス株式会社