

カナダロイヤル銀行 RBC キャピタルマーケット証券会社の 御案内

2013年3月



RBC Capital Markets®

RBC の概要

強固な財務基盤に裏付けされたグローバル金融機関

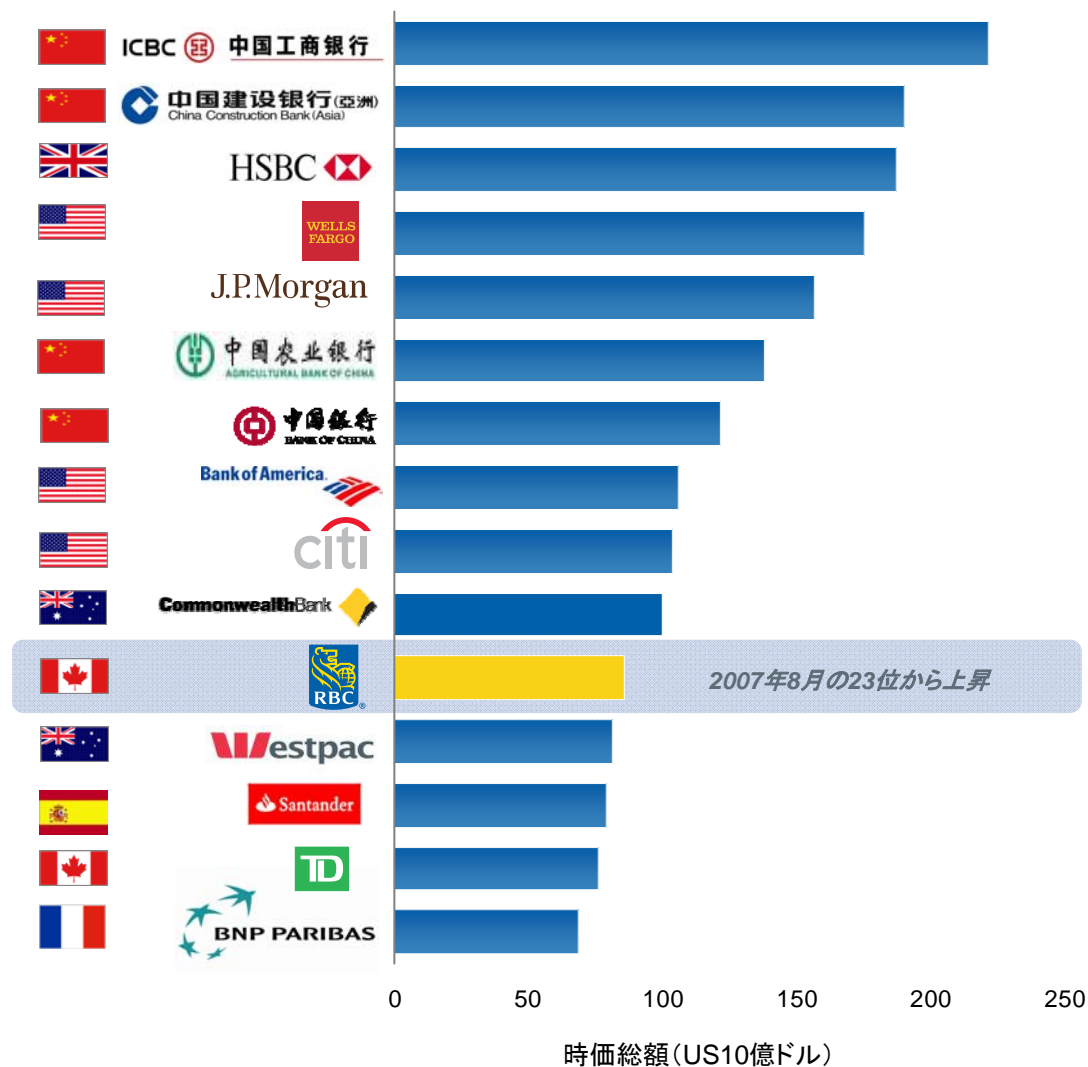
- ▶ 時価総額世界トップ15の1行として位置しており、世界中において幅広い業務を展開しております
 - 好況・不況期の景気サイクルに関わらず、安定した高い収益性を維持することが可能
 - 長期的戦略に基づいた収益構造:
 - 資本市場業務からの収益:20%
 - リテールバンキング、ウェルスマネジメント、保険業務からの収益:80%
 - カナダからの収益:67%、その他の地域からの収益:33%

- ▶ カナダ最大の金融機関であり、民間企業でもあります
 - 銀行システムの健全度において、カナダは5年連続で、世界1位と評価されております。¹
 - カナダ金融市場で主導的地位にあります。

- ▶ 継続した戦略的な投資と慎重なコスト・リスク管理を実施

- ▶ シニア価格付けはグローバル金融機関の中でも最高水準
 - Moody's: Aa3 (stable) ▪ DBRS: AA (stable)
 - S&P: AA- (stable) ▪ Fitch: AA (stable)

時価総額世界トップ15の1行としてランクインしております²



1. World Economic Forum, Global Competitiveness Report, 2008, 2009, 2010, 2011 & 2012
 2. Bloomberg, as of November 28, 2012

安定した信用力の高いカウンターパーティ

1 信用格付け

世界中でも最も信用力の高い銀行の一つであり、資本市場業務において重要な位置を占めています

Moody's: Aa3 (stable) S&P: AA- (stable) Fitch: AA (stable) DBRS: AA (stable)

2 資本比率

2012年11月31日時点

Tier I 資本比率		総資本比率	レバレッジ比率
Basel 2.5	13.1%	15.1%	16.7x

3 株価パフォーマンス

2007年1月	2012年10月	変化幅
US\$46.37	US\$56.94	22.8%

4 人員拡大

RBCキャピタルマーケットズ2010年~2012年
にかけての増員数¹

欧州・アジア	北米	合計
157名	292名	449名

¹ (October 31, 2012)

分散化された収益構造と強固な財務パフォーマンス

時価総額ランキングにおいて世界トップ15行に位置している

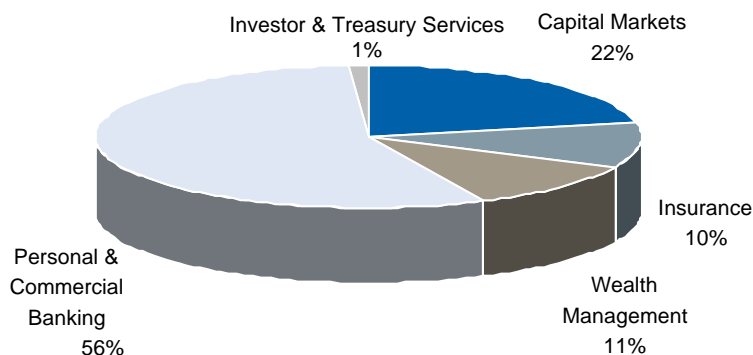
世界の民間金融機関で最も高い格付けを維持している銀行の一つ

カナダ最大の金融機関であり企業でもある

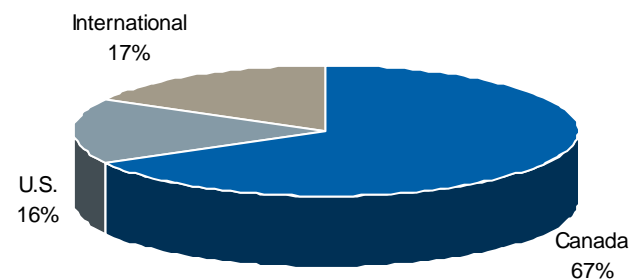
重要なポイント

売上高	Year End (As of October 31, 2012)	CAD \$29.8 billion
当期純利益	Year End (As of October 31, 2012)	CAD \$7.5 billion
株式時価総額	As of November 28, 2012	USD \$85.5 billion
資産	As of October 31, 2012	CAD \$825 billion
格付け		Aa3 (Moody's) / AA- (S&P) / AA (DBRS) / AA (Fitch)
顧客数		15 million
事業展開している国数		
RBC		51
RBC Capital Markets		15
従業員数		
Royal Bank of Canada		Over 80,000
RBC Capital Markets		Over 6,500

RBCの事業部門ごとの当期純利益 (2012)¹



RBCの地域ごとの売上高(2012)²



1. Amounts represent continuing operations and exclude Corporate Support. For further information, see 2012 Annual Report.

2. Excludes the "other" businesses. For further information, see 2012 Annual Report Report.

RBCの5つの事業部門

ロイヤル・バンク・オブ・カナダ

カナディアン・バンキング	ウェルス・マネジメント	インシュアランス	インベスター&トレジャリー・サービス	キャピタル・マーケット
<ul style="list-style-type: none"> 個人向け金融サービス 企業向け金融サービス カードおよび支払サービス 	<ul style="list-style-type: none"> カナディアン・ウェルス・マネジメント US&インターナショナル・ウェルス・マネジメント グローバル・アセット・マネジメント 	<ul style="list-style-type: none"> カナダ国内部門 国際部門 	<ul style="list-style-type: none"> グローバル・フィナンシャル・インステイテューション インベスター・サービス トレジャリー&マーケットサービス 	<ul style="list-style-type: none"> グローバル・マーケット コーポレート&インベストメント・バンキング その他
<p>カナディアン・バンキングは、国内における個人向け・企業向け銀行業務および一部のリテール投資業務からなり、個人向け金融サービス部門、企業向け金融サービス部門、ならびにカードおよび支払サービス部門の3つの事業ラインを通して業務を行っています。カナディアン・バンキングは、多数の支店、現金自動預払機(ATM)、オンラインおよびテレホン・バンキングのネットワークを通じて、また多くの独自の販売員を通じて、11百万人を超える個人および法人の顧客に、多種多様な金融商品およびサービスを提供しています。</p>	<p>ウェルス・マネジメント事業は、カナディアン・ウェルス・マネジメント、US&インターナショナル・ウェルス・マネジメント、およびグローバル・アセット・マネジメントからなります。カナダ、米国、英国、アジア、ヨーロッパ・中東・アフリカ(EMEA)ならびにラテンアメリカの富裕層および超富裕層を対象に、投資、信託およびその他の資産管理サービスを提供しています。また、機関顧客および個人顧客に対して、直接ならびにRBCの販売ルートおよび第三者販売業者を通じて、資産管理商品およびサービスの提供も行っています。</p>	<p>インシュアランスは、カナダ国内部門および国際部門からなり、カナダにおいては、リテール保険支店、コールセンターおよび専門販売スタッフ等、当グループが独自に拡大しつつあるルート、ならびに独立の保険アドバイザーおよび旅行代理店を通じて、商品およびサービスを提供しています。</p>	<p>インベスター&トレジャリー・サービスは、世界各地の機関投資家に対して、カストディー・アドバイザー・資金調達などのサービスを提供している部門です。主に、3つのグループから構成されており、金融法人営業、インベスター・サービス業務、資金調達業務からなります。金融法人業務は、商品やサービス提供を通じて国内外のお客様との関係を構築し、お客様の利益・利便性を向上させる業務です。インベスター・サービスとは、主にカストディー業務を行い、世界各地の有価証券の保管・管理などを行う業務です。トレジャリー&マーケットサービスは、短期資金調達や流動性資金の管理をしています。</p>	<p>キャピタル・マーケットは、ホールセール銀行業務であり、公的機関および民間企業、機関投資家、政府ならびに中央銀行に対して、様々な商品およびサービスを提供しています。北米においては、様々な商品およびサービス機能を提供しており、北米以外では、オリジネーションおよび販売、ストラクチャリングおよびトレーディング、ならびにコーポレート&インベストメント・バンキング等、厳選した多様な国際的機能を有しています。キャピタル・マーケットは、グローバル・マーケットおよびコーポレート&インベストメント・バンキングの2つの主要な事業ラインならびにその他で構成されています。</p>

RBC Capital Markets (RBCキャピタル・マーケット)

グローバルに業務展開

グローバルネットワークを活用した
専門的サービスと金融商品の提供

世界中の市場におけるマーケット情報と
お客様の投資戦略をサポートする情報を提供

中央銀行、政府関連機関、機関投資家や
事業法人などのお客様に対する営業展開

誠実さ、チームワーク、敬意
に基づいた企業文化



総合的な商品と専門性の提供

債券・通貨	株式	投資銀行業務	リサーチ
<ul style="list-style-type: none"> • Rates • Credit • Foreign Exchange • US Municipal Markets • Securitized Products • Debt Capital Markets 	<ul style="list-style-type: none"> • Convertibles • Electronic Trading • Institutional Sales & Trading • Options • Program Trading 	<ul style="list-style-type: none"> • Convertible & Equity- Linked Origination • Corporate Banking • Equity Capital Markets • Financial Sponsors • High Yield Capital Markets • Investment Services 	<ul style="list-style-type: none"> • Leveraged Finance • Loan Capital Markets • Mergers & Acquisitions • Private Placements • Restructuring • Syndicated Finance
			<ul style="list-style-type: none"> • Equity • Fixed Income and Currencies <ul style="list-style-type: none"> • Economics • Rates • Foreign Exchange • Investment Grade Credit • High Yield Credit

グローバルな債券ビジネスで発揮する専門性

カナダ



- No. 1 Canadian government bonds
- No. 1 CAD IRS
- No. 1 Debt underwriter in Canada for over 7 consecutive years
- No. 1 Best Investment Bank in Canada ³

米国



- Primary dealer
- Trade over US\$4 billion US Treasuries daily
- 15 traders
- 4 strategists

欧州



- Primary dealer to:
 - Belgium
 - France
 - Germany
 - Netherlands
 - Spain
 - EFSF

イギリス



- RBC has been a Gilt-Edged Market Maker (GEMM) since 2000
- Hedge manager on the largest ever syndicated government bond, the £8 bn 30 year benchmark UKT4.25 40 in 2010



スカンディナビア



- Strong presence trading all products in all Scandi currencies, especially NOK
- One of the strongest non-domestic market making houses across all Scandi products

オーストラリア



- Primary dealer
- No. 1 Lead Manager in the Kangaroo market since 2005 ¹
- Best Lead Manager in AUD Bonds 2009 ²
- Involved in all major domestic and foreign bank transactions since 2003

¹ Bloomberg

² Euroweek

³ Euromoney

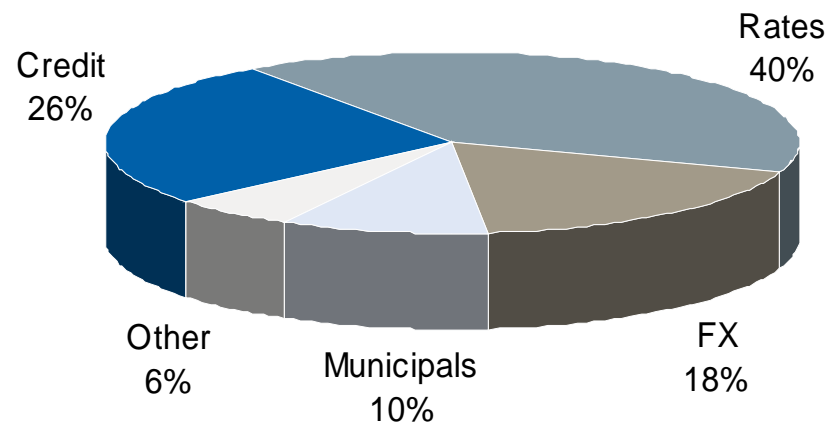
⁴ Source: UK DMO, October 2009 to October 2011

債券・為替部門 【Fixed Income and Currencies (FIC)】

重要なポイント

- **グローバルな投資銀行としての能力を持つのと同時に、各地域事情に即した対応能力**
 - 様々な商品と多岐に渡る通貨を統合した提案を提供
 - 全ての主要通貨市場における発行・流通市場における専門性を保持
 - 30に渡る主要通貨及び新興国通貨に関して途切れない24時間のサービスを提供
- **顧客との関係性において長期的パートナーシップを重視**
 - 長期的で相互利益的な関係を、最良な顧客サービスを通じて構築する。
- **時宜を得た、付加価値のある情報提供**
 - 折りよい戦略アドバイスを当社の優秀なストラテジスト、エコノミストアナリストなどを通して提供
 - 踏み込んだテクニカル、マクロ、計量的な市場分析を推奨取引、日毎のレポート、テーマ毎のリサーチを通して提供
- **不透明な時代のなかにおいても頼れる、信用力の高い安定したカウンターパーティー**
 - カナダロイヤル銀行は世界中の金融機関の中でも最も高い格付けを保持 (Aa3 Moody's, AA- S&P)

FIC部門における売上の内訳¹



9つの国においてプライマリーディーラーとして認定されている



1. 2Q 2012

為替部門: グローバル・マクロセールス

為替分野におけるグローバルな執行能力

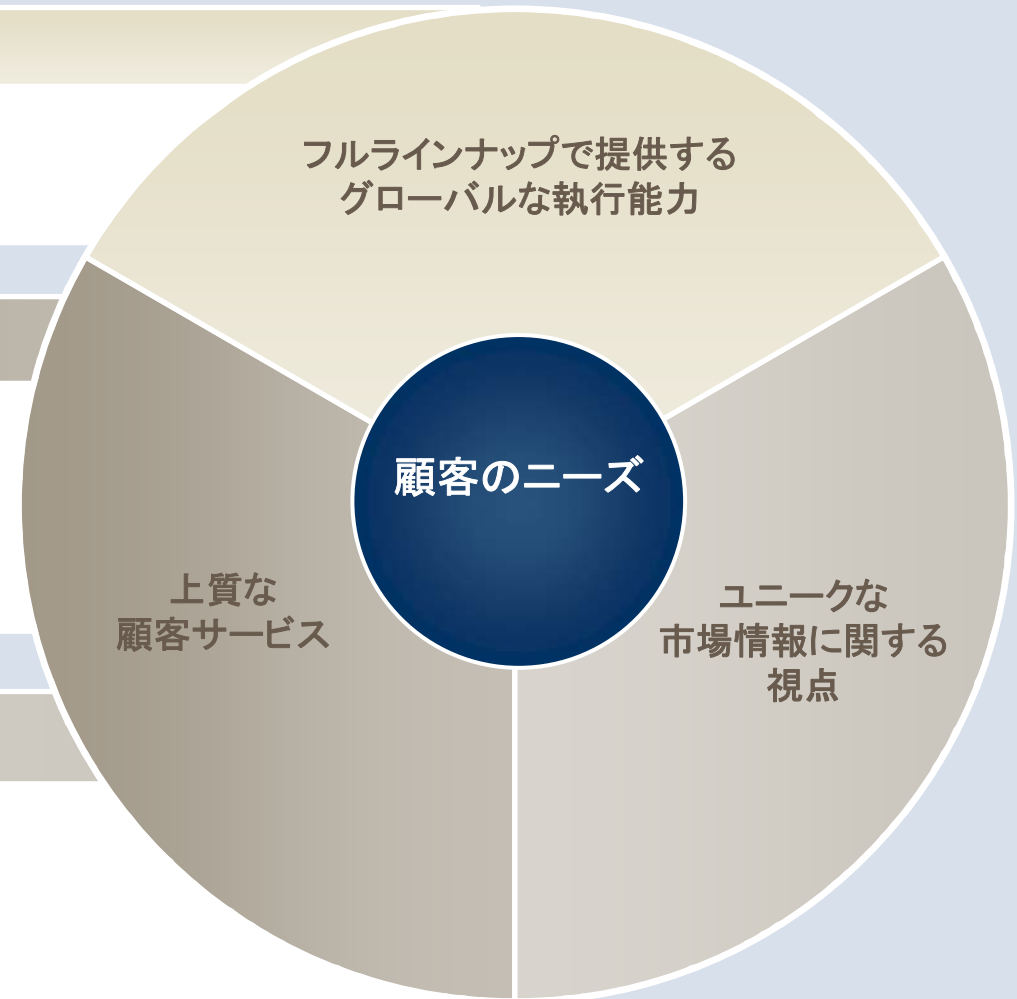
- 30以上の主要・新興国通貨
- 法人顧客との長期的関係性構築に焦点

上質な顧客サービス

- 世界7カ所からの24時間途切れない顧客に合わせたサービスの提供
- RBCキャピタルマーケットズが持つ様々な能力・経営資源を駆使して顧客ニーズに応える
- 献身的で経験を積んだ営業チーム

顧客とのパートナーシップと市場情報の提供

- コモディティ通貨における長期的な経験を生かした洞察に富む市場情報の提供
- 法人顧客に対してスペシャリストが集中することで、この顧客セグメントが持つ複雑で洗練された投資目標に対する深い理解がある



為替部門においては常に世界トップグループの1社として評価されている

RBCのグローバルな債券プラットフォーム(従業員数と地域別の内訳)

統合された債券・為替のプラットフォームとグローバルな引受け・販売能力

2012年1～9月において、RBCは738件の債券発行(330bnドル以上)におけるブックランナーであり、グローバルに顧客へサービスを提供。

カナダ 174

- 85 Sales
- 34 Trading
- 34 Origination
- 21 Research

- Canada's largest institutional and retail distribution network
- 39 Institutional
- 1,400+ Retail

Canadian Primary Dealer



欧州 180

- 31 Origination
- 10 Research
- 70 Sales
- 69 Trading

European Primary Dealer

France Netherlands Spain
Germany Belgium UK




米国 240

- 90 Sales
- 93 Trading
- 34 Origination
- 23 Research

- Significant institutional and retail distribution platform
- 45 Institutional
- 2,200+ Retail

US Primary Dealer



RBCのグローバルな債券プラットフォーム


671人のプロフェッショナルが法人顧客を担当:

- 289 Sales
- 215 Trading
- 110 Origination
- 57 Research

アジア・パシフィック 77

- 11 Origination
- 3 Research
- 44 Sales
- 19 Trading

Australian Primary Dealer



671人の債券・為替のプロフェッショナルが主要金融市場において業務に従事するグローバルプラットフォーム

グローバル・リサーチ

RBCキャピタルマーケット証券のグローバル・リサーチでは、専門家のチーム体制で様々な資産クラス、各業種、地域、諸制度に関する情報を様々な角度から分析してお客様にご提供しております。

リサーチ体制

- 北米を核として約300人のリサーチプロフェッショナルがグローバルに配置されております。
- 1,500以上の株式銘柄について分析しております。
(うち約815が米国銘柄)
- 経済・ストラテジーに関する日次レポート
- カスタマイズされたポートフォリオ分析を含む計量的分析・テクニカルレポート
- 17の通貨に関する見通しを提供する日次FXレポート
- クレジットと新興国に関するストラテジーレポート



RBCキャピタルマーケット証券・グローバルリサーチチームの内訳

グローバル株式リサーチ (270 名)

米株式 (125 名)	グローバル鉱物セクター (25 名) ²
カナダ株式 (87 名)	グローバルエネルギー (46 名) ²
欧州・オーストラリア・イスラエル・南ア株式リサーチ (58 名)	グローバル金融セクター (34 名) ²
戦略チーム – 計量分析・テクニカル (10 名) ²	

債券・通貨・新興国・クレジット・経済リサーチ (60 名)

債券 (14 名)	英クレジット (2 名)
経済 (14 名)	カナダクレジット (5 名)
地方債 (2 名)	米ハイイールド (13 名)
米投資適格クレジット (3 名)	FX戦略 (7 名)

(1) Includes analysts, associates and all support staff as of 1/7/2013;

(2) Individuals are included in U.S., Canadian or European/Australian Equity Staff Count based on office location

グローバルリサーチ：最近の受賞およびランキング

インターナショナル 		Best Fixed Income Research & Strategy Finalist — Technical Analyst of the Year — George Davis, Best FX Research & Strategy and Best Emerging Markets Research & Strategy	2012
		2011 Currency Forecast Awards #1 Team for Currency Forecasting Overall	2011
米国 		#1 Overall Stock Picker — Jake Civiello Industry Stock Picker: #3 Diversified Telecom Services Industry Estimators: #1 Food Products; Household Durables; Household Products	2012
		Best on the Street: Master Stock Pickers #1 Clothing & Accessories; #2 Utilities; #3 Aerospace & Defense #4 Telecommunications; #5 Computers & Office Equipment	2011
		2012 All-America U.S. Equity Research Team #2 Technology Supply Chain — Amit Daryanani Runner-Up Aerospace & Defense — Rob Stallard 2012 Rising Stars of Wall Street Research 4 Rising Stars: Rama Bondada, Aerospace & Defense; Matt Hedberg, Software; TJ Schultz, MLPs; Joe Spak, Autos & Auto Parts 2012 All-America Fixed Income Research Team — Ranked #7 High Yield Overall 2nd Team High Yield Healthcare — Miles Highsmith 3rd Team High Yield Paper & Forest Products; Chemicals — Bill Hoffmann Runner Up High Yield Telecom Services — Mark Rose; Energy — Adam Leight	2012
カナダ 		#1 Canadian Equity Research in 2012 Survey of Institutional Investors #1 Analyst Teams for Economics, Portfolio Strategy, Quantitative/Technical Analysis, Consumer Products, Insurance Banks, Base Metals & Minerals, Oil & Gas, Pipelines/Power/Utilities, Real Estate/REITs, Technology, Alternative Energy, & Special Situations/Small Cap #2 Analyst Teams for Industrial Products, Merchandising, Gold & Precious Metals, & Media, Cable & Telecom #2 Quality of Analyst Service	2012
		#2 Top Award Winning Broker (11 Awards) #9 Overall Stock Picker — Nelson Ng Industry Stock Pickers: #1 Insurance #2 Commercial Banks; Oil, Gas & Combustible Fuels #3 Chemicals & Utilities Industry Estimators: #1 Paper & forest Products; Real Estate; Retail #2 Retail #3 Health Care; IT Equipment	2012
		2012 Brendan Wood International (BWI) Study of Institutional Investors #1 Canadian Equity Research (3rd consecutive year) 14 "TopGun" Analysts	2012
欧州 		Industry Stock Pickers: #2 Machinery #3 Metals & Mining	2012

カナダ市場におけるRBCキャピタルマーケットツリサーチ

RBCはカナダ株リサーチへ投資し続けています



- 2012 Greenwich Associates survey of institutional investors named RBC Capital Markets **#1 for Canadian Equity Research**
- 2012 Brendan Wood International (BWI) Study of Institutional Investors **#1 for Canadian Equity Research with 14 “TopGun” Analysts**

Overall Region Coverage: CANADA		Large Cap Region Coverage: CANADA		Mid Cap Region Coverage: CANADA		Small Cap Region Coverage: CANADA	
Firm	# Stocks	Firm	# Stocks	Firm	# Stocks	Firm	# Stocks
RBC Capital Markets	377	RBC Capital Markets	76	RBC Capital Markets	117	Cormark Securities Inc.	218
TD Newcrest	345	BMO Capital Markets	76	Scotiabank GBM	106	National Bank Financial	202
National Bank Financial	339	CIBC World Markets	75	BMO Capital Markets	102	Canaccord Genuity	185
Scotiabank GBM	332	TD Newcrest	74	TD Newcrest	100	RBC Capital Markets	184
BMO Capital Markets	330	Scotiabank GBM	71	CIBC World Markets	96	TD Newcrest	171
CIBC World Markets	327	Canaccord Genuity	64	National Bank Financial	78	CIBC World Markets	156
Canaccord Genuity	326	Credit Suisse	60	Canaccord Genuity	77	Scotiabank GBM	155
Cormark Securities Inc.	305	National Bank Financial	59	Raymond James	55	BMO Capital Markets	152
Raymond James	243	BofA Merrill Lynch	57	Macquarie Research Equities	47	Raymond James	151
Paradigm Capital Inc.	183	UBS	55	Cormark Securities Inc.	47	Paradigm Capital Inc.	144

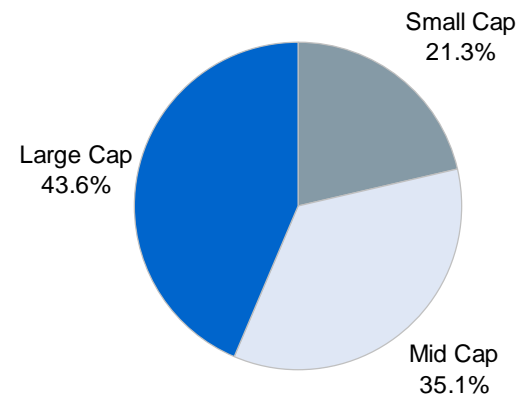
Large Cap: > \$5 Billion USD; Mid Cap: Between \$1 Billion and \$5 Billion USD; Small Cap: < \$1 Billion USD
 Source: Stamine Thomson Reuters Competitor Coverage – Canada. As of 12/31/2012

競争が激しい米国市場におけるRBC キャピタルマーケット・リサーチ

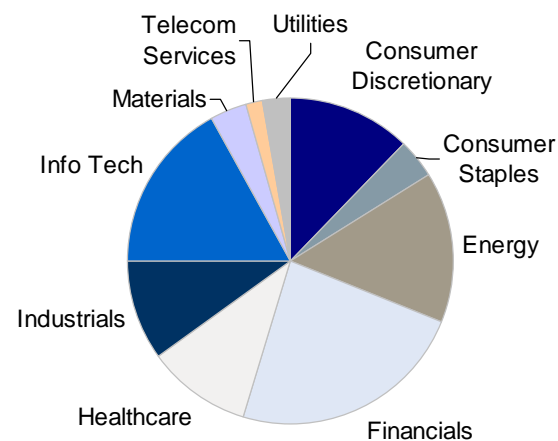
RBCは米国企業に関する総合的なカバレッジにコミットしております

RBC 米国セクターカバレッジ		
Sector	# Companies Covered	% of RBC U.S. Equity Coverage
Consumer Discretionary	100	12.3%
Consumer Staples	30	3.7%
Energy	124	15.2%
Financials	191	23.4%
Health Care	83	10.2%
Industrials	83	10.2%
Information Technology	137	16.8%
Materials	30	3.7%
Telecom Services	13	1.6%
Utilities	23	2.8%
Multi-Industry	1	0.1%
OVERALL	815	100%

時価総額別でのカバレッジ



セクター毎のカバレッジ



Large Cap: > \$5 Billion USD; Mid Cap: Between \$1 Billion and \$5 Billion USD; Small Cap: < \$1 Billion USD
 Source: Starmine Thomson Reuters Competitor Coverage – United States. As of 12/31/2012

RBC キャピタルマーケット：実績および最近の金融業界における認知

安定したランキング

Canada: Safest Banking System in the World
2012, 2011, 2010, 2009, 2008



Best Investment Bank in Canada
2012, 2011, 2010, 2009, 2008



Recognition of Excellence: Canada Investment Banking
2012, 2011



Best Fixed Income Research & Strategy 2012



Canada Bond House of the Year 2012, 2011



Global M&A Deal of the Year 2012 — Open Grid Europe



継続的に世界トップ投資銀行としてランキング

Bloomberg

The Bloomberg 20

By total fees, 2011: in billions

2011 Rank	Company
1	Goldman Sachs
2	Morgan Stanley
3	JP Morgan Chase
4	Bank of America Merrill Lynch
5	Deutsche Bank
6	Citigroup
7	Credit Suisse
8	Barclays Capital
9	UBS
10	HSBC Holdings
11	Nomura Holdings
12	RBC Capital Markets
13	BNP Paribas
14	Royal Bank of Scotland
15	TD Securities
16	Wells Fargo
17	Lazard
18	Jefferies
19	Societe Generale
20	BMO Capital Markets



Thomson Reuters

By fees, 2012

2012 Rank	Company
1	JP Morgan
2	Bank of America Merrill Lynch
3	Goldman Sachs & Co.
4	Morgan Stanley
5	Citi
6	Credit Suisse
7	Deutsche Bank
8	Barclays
9	UBS
10	Wells Fargo & Co
11	RBC Capital Markets
12	HSBC Holdings PLC
13	RBS
14	BNP Paribas SA
15	Mizuho Financial Group

世界経済フォーラム(通称:ダボス会議)で発表される「世界で最も持続可能な企業」に8年連続ランクイン: 2005 – 2012年

債券・為替部門：最近の金融業界における認知

Fixed Income											
North America											
		Recognition of Excellence: Canada Debt Capital Markets 2012, 2011 #1 Bookrunner of Global Project Finance Bonds 2011		Editor's Award for Most Innovative Deal 2012 — Royal Bank of Canada's US\$2.5bn SEC registered covered bond		Debt Financing Deal of the Year 2012 — Royal Bank of Canada's US\$2.5bn SEC registered covered bond		Canada Bond House of the Year 2012, 2011		Overall Canadian Fixed Income Market Share Leader 2012 Canadian Fixed Income Sales Quality Leader 2012 Canadian Fixed Income Trading Quality Leader 2012	
International											
		#1 Sales coverage/Client service 2012 #1 Pricing 2012 #1 Investment Grade Financial Institutions — Sterling 2012 #1 Investment Grade Corporates — Sterling 2012 #1 Back-office capabilities 2012 #2 Liquidity consistency 2012 #3 Trade ideas 2012 #5 Ability to deal in size 2012 #5 Executing off-the-run transactions 2012		SSAR Deal of the Year 2012 — Canada's US\$3bn 5-Year Bond			Sean Taor — Named One of the 25 Most Influential People Working in Capital Markets 2012 Most Impressive SSA Sterling House 2011 Bond Market Awards Most Impressive SSA Non-Core Currency House 2011 Bond Market Awards Best Bank Team in Other Non-Core Currencies 2011 Bond Market Awards		#1 Debt Underwriter 2012		Europe Infraco Deal of the Year 2012 — APRR
		Joint Lead: Australian Sovereign/ Agency Bond Deal of the Year 2012 — Australian Office of Financial Management A\$3.25 billion 3.25% April 2029 #1 Kangaroo Primary House of the Year 2012, 2011, 2010, 2009 Kangaroo Intermediary of the Year — Enrico Massi 2012, 2011, 2010, 2009, 2008		#1 Best Lead Manager of AUD and NZD Bonds Top Banks as Voted for by Peers 2011 Most Impressive SSA Australian Dollar House 2011 Bond Market Awards		Asia-Pacific Infrastructure Deal of the Year 2012 — Sydney Desalination		#1 Debt Bookrunner 2012			
Foreign Exchange											
International/Canada											
		Finalist: Best FX Research & Strategy 2012, 2011, 2010		#1 Overall Currency Forecasting 2011		Canadian FX Market Share Leader 2012 #1 Overall Service Quality, Canadian FX 2011, 2010 #1 FX Franchise Canada 2011		#1 Most Improved for Leveraged Funds 2012			

日本におけるRBCの沿革



カナダロイヤル銀行 東京支店

昭和56年10月 東京支店営業開始

主要業務内容 ①外国為替
②マネーマーケット
③銀行間コレスポnden

平成19年11月 外国為替業務をRBCキャピタルマーケット証券会社に委託

平成23年9月 外国為替業務のRBCキャピタルマーケット証券会社への委託を終了、カナダロイヤル銀行エンティティーでの営業開始



RBCキャピタルマーケット証券会社 東京支店

平成8年2月 リチャードソン・グリーンシールズ・バルバドス・リミテッド東京支店が証券業の免許を取得

平成8年11月 アール・ビー・シー・ドミニオン・セキュリティーズ・インコーポレーテッドによる吸収合併に伴い商号をカナダ・ロイヤル・ドミニオン証券会社東京支店に変更

平成16年8月 株主がアール・ビー・シー・ドミニオン・セキュリティーズ・インコーポレーテッドからロイヤル・バンク・オブ・カナダに変更

平成17年10月 商号をRBCキャピタルマーケット証券会社に変更

RBC キャピタルマーケット証券 東京支店の主な業務

金融法人営業部

金融法人営業部は、金融法人を対象として比較的流動性の高い外国債券の販売及びその仲介、並びに金利関連デリバティブ取引の仲介及びこれらに付随する業務を行っております。

金融商品営業部

金融商品営業部は仕組債などの株式や通貨、金利関連のデリバティブ商品の組成やその販売、仲介及びこれらに付随する業務を行っております。

グローバル・アービトラージ & トレーディング部

親会社の自己勘定による日本株および日本株指数を利用した裁定取引、店頭デリバティブ取引その他の株式関連取引を行っております。

業務部

有価証券取引その他の取引の決済及びこれらに付随する業務を行っております。

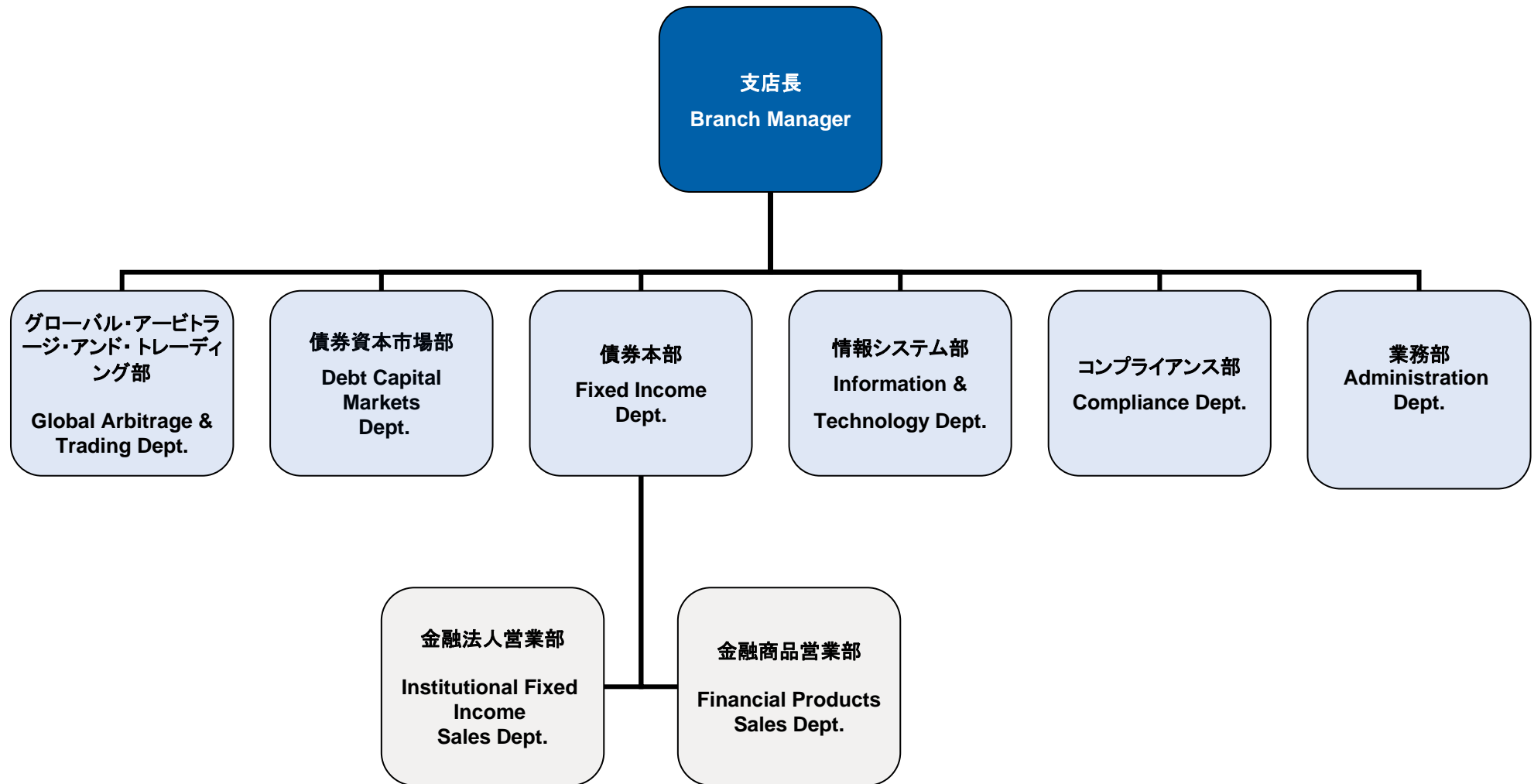
情報システム部

当社及び親会社の情報通信に関するハード・ウェア及びソフト・ウェアの開発・保守・管理その他のサポート業務を行っております。

コンプライアンス部

当社及び親会社について金融商品取引法等の諸規程に基づき監督を行い、かかる監督の結果を速やかに支店長に報告しております。また、金融庁、金融商品取引業協会等の規制当局との折衝を行っております。

RBC キャピタルマーケット証券 東京支店の組織図



まとめ

 RBCは、競争力のある、堅実かつ安定したグローバル金融機関であり、カウンターパーティとなります。

 RBCは、お客様ニーズを中心においたサービスに重点を置き、お客様と緊密な関係を築くことを目指します。

 アワード実績を持つRBCの研究が、お客様の投資戦略をサポートします。

 RBCは、どのようにして付加価値の高いサービスをご提供できるかを常にお客様と考えていきます。

常にお客様から最初にご相談いただける緊密な関係を目指します

Disclaimer

RBC Capital Markets ("RBC CM") is a business name used by certain branches, subsidiaries and business units of Royal Bank of Canada including RBC Dominion Securities Inc., RBC Capital Markets Corporation, RBC Europe Limited, Royal Bank of Canada, London Branch and Royal Bank of Canada, Sydney Branch. The entities comprising RBC Capital Markets are wholly owned subsidiaries of the Royal Bank of Canada and are members of the RBC Financial Group. The RBC Europe Limited and the Royal Bank, London Branch are authorized and regulated by the UK Financial Services Authority ("FSA").

This Document has been prepared by RBCCM for discussion and/or information purposes only and is being provided to you based on our reasonable belief that you are a sophisticated institutional investor that is capable of assessing the merits and risks of the transactions and financial matters discussed herein. Consequently this document is expressly not directed at or for distribution to retail customers as defined by the FSA. Nothing in this document constitutes legal, accounting or tax advice or individually tailored investment advice. This material is prepared for general circulation to clients and has been prepared without regard to the individual financial circumstances and objectives of persons who receive it. This document does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security or other instruments or a recommendation to enter into any transaction by any RBC entity and should not be construed as such in any jurisdiction where such an offer or solicitation would be illegal. The information contained herein is for discussion purposes only and, in the case of any security, subject to the terms and conditions set forth in the related offering document or prospectus; any information contained herein is qualified in its entirety by reference to the final form of offering document or prospectus, as amended or supplemented. An offering may be made only by means of a final offering circular or prospectus, which will contain a complete description of the terms of the security, the offering and the issuer of the security, including a descriptions of certain risks associated with the security.

The transactions and financial matters may not be suitable for every investor and any offering may be restricted to those investors that meet certain criteria imposed by applicable law or regulation. Transactions of the type described herein may involve a high degree of risk and the value of such investments may be highly volatile. Such risks may include without limitation risk of adverse or unanticipated market developments, risk of issuers default and risk of liquidity. In certain transactions counterparties may lose their entire investment or incur an unlimited loss. This brief statement does not purport to identify or suggest all the risks (directly or indirectly) and other significant aspects in connection with transactions of the type described herein, and counterparties should ensure that they fully understand the terms of the transaction, including the relevant risk factors and any legal, tax, regulatory or accounting considerations applicable to them, prior to transacting. RBC CM strongly urges each recipient to consult with its accounting, legal and tax advisors before entering into any transaction. Unless otherwise set forth in written agreement setting out specific duties and obligations, RBC CM and its constituents (including their affiliates) will at all times act as arms-length commercial counterparty to any recipient of this document. RBC CM expressly disclaims any advisory, fiduciary or similar relationship with any recipient.

The information contained in this presentation may have been obtained in part from sources other than RBC CM and has been compiled by it from sources believed to be reliable, but no representation or warranty, express or implied, is made by Royal Bank of Canada, its affiliates or any other person as to its accuracy, completeness or correctness of any such information.

Nothing contained herein constitutes or should be interpreted as representation or expectation as to future results or events. Recipients should understand the assumptions and evaluate whether they are appropriate for their purposes or consistent with their views. Recipients should consider whether the economic benefits from the ownership of securities should be tested based on assumptions different from those included herein.

All opinions and estimates contained are subject to change without notice and are provided in good faith but without legal responsibility. To the fullest extent permitted by law neither RBC CM nor any of its affiliates or any other person accepts any liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of the information contained herein. This Document is confidential and no matter contained in this document maybe reproduced or copied by any means with out the prior consent of RBC CM.