FACT BOOK

FY 2006

Apr.1,2006～Mar.31,2007

日本証券金融株式会社

Japan Securities Finance CO.,LTD.

目 次 (Table of Contents)

1. 主な業務内容 1
（Contents of Business）

2. 業務別営業収益 4
（Breakdown of JSF Group Operating Revenues by Each Business）

3. 貸付の状況 6
（Statistics of Loans and Securities Lending Transaction）

4. 業績推移 10
（Transition of Business Results）

5. 連結損益計算書 14
（Consolidated Statements of Income）

6. 連結貸借対照表 18
（Consolidated Balance Sheets）

7. 連結株主資本等変動計算書 22
（Consolidated Statements of Changed Stockholders' Equity）

8. 日証金（単体）の当期純利益と配当金推移 23
（JSF Net Income & Dividend applicable to the Fiscal Year）

9. 日証金グループ会社 24
（JSF Group Companies）

10. 単体損益計算書 26
（Non-Consolidated Statements of Income）

11. 単体貸借対照表 27
（Non-Consolidated Balance Sheets）

12. 当社株価と日経平均の推移 28
（JSF stock price and Nikkei 225）

13. 全国証券金融会社業績 30
（Non-Consolidated performance of All Securities Finance Companies）

1. 主な業務内容（Contents of Business）

(P は該当するページ数、L は行番号、数字は 2007 年 3 月期実績を示している。)
(“P” or “L” indicates page or line in this Fact Book. Each figure shows financial results of FY2006.)

◆貸借取引業務 Loans for Margin Transactions

種　類	融資 Margin Loan (貸借取引貸付金)	貸株 Stock Loan (貸借取引貸付有価証券)
主な収益 Revenues	貸付金利息 Interest on Loans P15, L03……10,954 百万円 ¥mil 借入有価証券代り金利息 Interest on collateral money of securities borrowed P15, L07……1,345 百万円 ¥mil	品貸料 Premium Charges P15, L11……7,168 百万円 ¥mil 貸株料 Lending Fees P15, L12…….. …3,056 百万円 ¥mil
主な費用 Expenses	－	貸借取引有価証券借入料 Premium Charges P15, L27……7,146 百万円 ¥mil
平均貸付残高 Average Loan Balance	P06, L01……14,443 億円 ¥100mil	7,238 億円 ¥100mil
金利・貸株料 Loan Rate & Fee	融資金利 Loan Rate:1.11% (2007 年 5 月 16 日現在)	貸株料 Lending Fee:0.40% 貸株等代り金金利 Interest on collateral money of securities lent:0.00% (2007 年 5 月 16 日現在)
取引先	取引所総合取引参加者又は正会員証券会社に限定	同左
調達方法	貸株等代り金、現金担保金、コール市場等	融資担保株券を使用。不足する場合は、証券会社、生損保等から入札により株券調達
主な担保	株券 貸付と同評価額の融資担保株券の他に 30%の現金又は株券（掛目 80%）等を受入れる。 現金担保の実質掛目 76.9% 株券担保の実質掛目 72.7%	現金 貸株と同評価額の貸株等代り金（貸株受入担保金）の他に 30%の現金又は株券（掛目 80%）等を受入れる。 現金担保の実質掛目 76.9% 株券担保の実質掛目 72.7%
特徴	・取引所の決済機構を通じて貸付けるため、証券会社にとって利便性が高い。 ・毎日担保を時価評価し、毎日差金決済する。証券会社デフォルト等による貸倒実績なし。 ・貸株超過となった場合の品貸料と有価証券借入料は同料率である。 品貸料（逆日歩）は、当該銘柄の制度信用取引利用顧客に一律適用される。	

◆有価証券貸付業務 Securities Lending

種　類	一般貸株 General Stock Lending	債券貸借取引 Bond Lending
貸付額/成約額 Lend Balance/ Trading Volume	P06, L17……....10,573 億円 ¥100mil	P06, L18……..246 兆 5,856 億円 ¥100mil
金利・料率 Loan Rate	貸付期間により設定 1～6 日以内の場合…8.76% （0.024 円／1 日／100 円当たり）	約定毎に決定
取引先	証券会社	証券会社、機関投資家
主な担保	株券（掛目 70%） 現金（掛目 100%）	国債（掛目 95%） 現金（掛目 100%）
特徴	フェイルカバーやバスケット取引等に利用。	現金を担保としたレポ取引が主流。現先取引と並んで資金調達、運用手段として広く利用されている。

◆証券会社向け貸付業務 Loan to Securities Companies

種　類	公社債貸付金 Bond Financing	一般貸付(証券会社向け) General Loans	一般信用ファイナンス Negotiable Loans for Margin Transactions
主な収益 Revenues	公社債貸付金利息 Interest on bond financing P15, 04……..3 百万円 ¥mil	一般貸付金利息(証券) Interest on general loans 329 百万円 ¥mil	—
平均貸付残高 Average Loan Balance	P06, 02…....8 億円 ¥100mil	281 億円 ¥100mil	337 億円 ¥100mil
金利・料率 Loan Rate	0.71%（国債） (2007 年 4 月 23 日現在)	1.40%（極度貸付） (2007 年 5 月 16 日現在)	—
取引先	証券会社	証券会社	証券会社
主な担保	国債（掛目 98%）	株券（掛目 70%）	株券（掛目 70%）
特徴	証券会社の在庫ファイナンスに対応。	証券会社の運転資金等の貸付け。	一般信用取引による信用買いの決済に必要な資金の融資

◆個人、一般事業法人向け貸付業務 Loan to Individual Investors or firms

種　類	一般貸付(証券担保ローン)
主な収益 Revenues	一般貸付金利息(ローン) Interest on general loans to individual investors…….....…..616 百万円 ¥mil
平均貸付残高 Average Loan Balance	P06, L12……...……..…....…..……166 億円 ¥100mil
金利・料率 Loan Rate	3.80%（2007 年 5 月 16 日現在）
取引先	個人、法人
主な担保と掛目	株券（掛目 65%）
特徴	資金使途は自由。証券会社の窓口で手続きできる保護預り証券担保融資などもある。

◎貸付金利の推移 Transition of Loan Rate

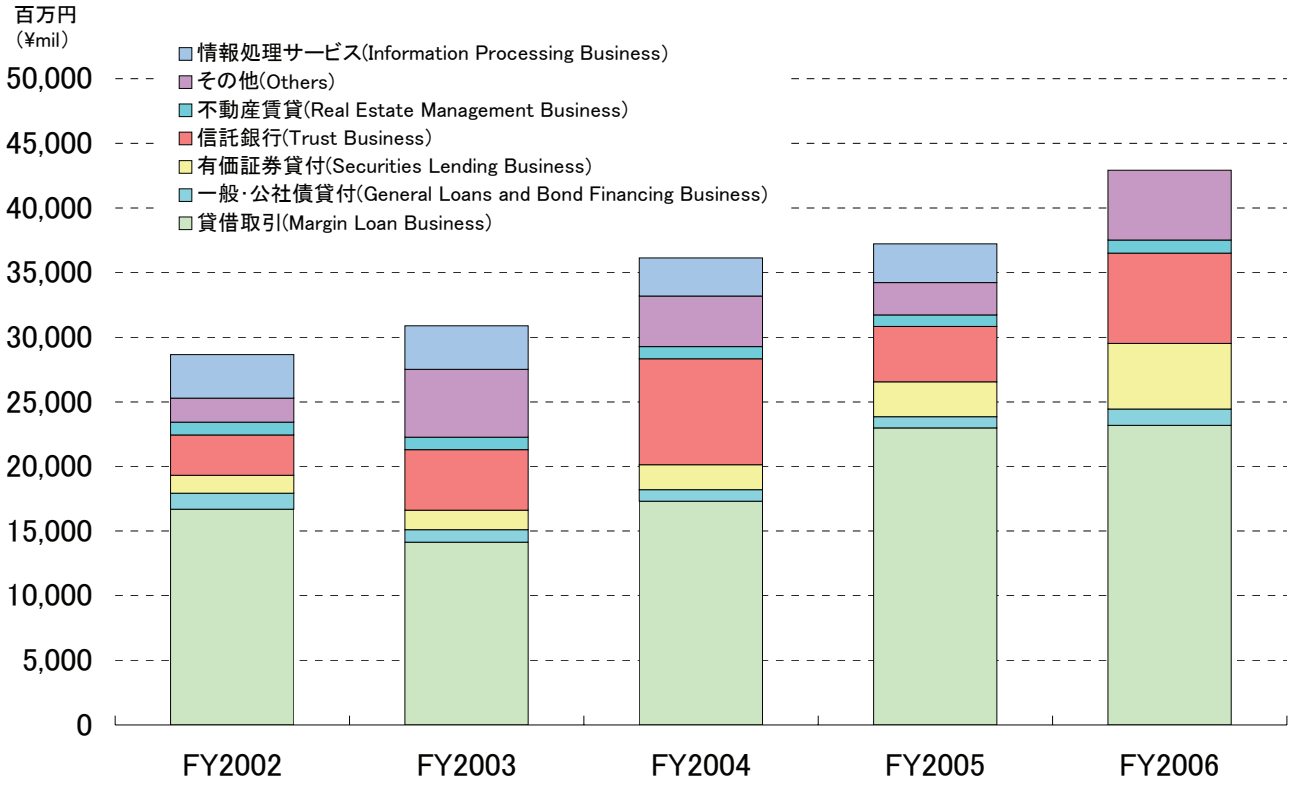
年 月 日（約定日） Trade Date basis	貸借取引融資金利 Margin Loan Rate	一般貸付 （証券会社向け） General Loan to securities company	一般貸付 （証券担保ローン） General Loan to individual or firm
1997(H9)/4/1	0.95%	1.625%	3.800%
1998(H10)/1/20	1.25% (+0.30%)	↓	↓
1998(H10)/6/23	1.00% (Δ0.25%)	↓	↓
1998(H10)/10/6	↓	1.500% (Δ0.125%)	3.675% (Δ0.125%)
1999(H11)/3/9	0.70% (Δ0.30%)	↓	↓
1999(H11)/3/24	↓	1.375% (Δ0.125%)	↓
2000(H12)/8/30	↓	1.500% (+0.125%)	↓
2000(H12)/10/2	0.85% (+0.15%)	↓	↓
2001(H13)/1/4	1.01% (+0.16%)	↓	↓
2001(H13)/3/5	0.88% (Δ0.13%)	↓	↓
2001(H13)/4/2	0.75% (Δ0.13%)	↓	↓
2001(H13)/4/5	↓	1.375% (Δ0.125%)	↓
2001(H13)/5/1	0.60% (Δ0.15%)	↓	↓
2002(H14)/11/8	↓	0.900% (Δ0.475%)	↓
2006(H18)/7/27	0.74% (+0.14%)	↓	↓
2006(H18)/8/1	↓	1.250% (+0.350%)	↓
2006(H18)/9/22	0.86% (+0.12%)	↓	↓
2007(H19)/3/15	1.02% (+0.16%)	↓	↓
2007(H19)/4/5	1.11% (+0.09%)	↓	↓
2007(H19)/4/16	↓	1.400% (+0.150%)	3.800% (+0.125%)
2007(H19)/5/16 現在	1.11%	1.400%	3.800%

2. 業務別営業収益 (Breakdown of JSF Group Operating Revenues by Each Business)

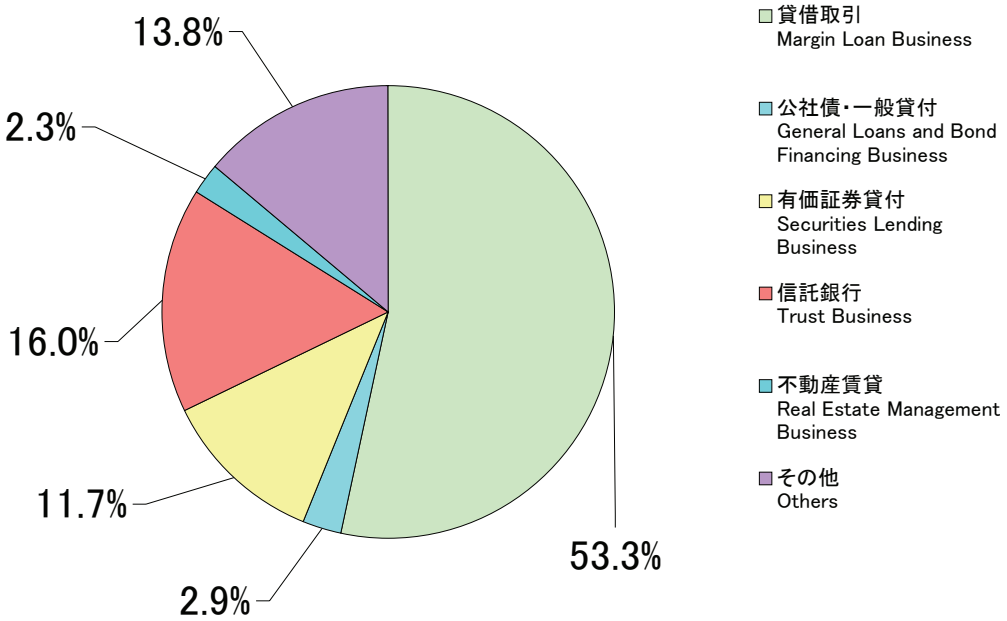
（単位：百万円 ¥mil）

		FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
1	貸借取引業務 Margin Loan Business	16,680	14,146	17,309	22,993	23,186
2		(58.2%)	(45.8%)	(47.9%)	(61.8%)	(53.3%)
3	貸付金利息 Interest on Loans	2,535	4,060	6,794	10,158	10,954
4	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	1,520	1,238	889	892	1,345
5	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	12,402	8,454	9,040	11,226	10,224
6	貸借取引品貸料（逆日歩） Premium Charges	10,469	6,322	6,773	8,468	7,168
7	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,933	2,132	2,267	2,757	3,056
8	公社債貸付・一般貸付業務 Bond Financing and General Loans Business	1,238	958	887	864	1,254
9		(4.3%)	(3.1%)	(2.5%)	(2.3%)	(2.9%)
10	公社債貸付金利息 Interest on Bond Financing	33	15	14	7	3
11	一般貸付金利息 Interest on General Loans	1,204	943	873	835	934
12	一般信用ファイナンス Negotiable Loans for Margin Transactions	—	—	—	22	315
13	有価証券貸付業務 Securities Lending Business	1,409	1,517	1,926	2,699	5,093
14		(4.9%)	(4.9%)	(5.3%)	(7.3%)	(11.7%)
15	一般貸株 General Stock Lending	638	725	1,015	1,465	1,441
16	債券貸借取引 Bond Lending	770	792	910	1,234	3,651
17	信託銀行業務 Trust Business	3,122	4,680	8,205	4,286	6,981
18		(10.9%)	(15.1%)	(22.7%)	(11.5%)	(16.0%)
19	貸付金利息 Interest on Loans	936	1,078	1,067	1,382	2,964
20	信託報酬 Trust Charges	206	229	227	161	177
21	国債等運用収益（日証金信託銀行） Bond Trading(JSFTB)	1,831	2,880	6,424	2,210	3,095
22	不動産賃貸 Real Estate Management Business	980	962	938	871	1,014
23		(3.4%)	(3.1%)	(2.6%)	(2.3%)	(2.3%)
24	その他 Others	1,864	5,254	3,910	2,517	5,993
25		(6.5%)	(17.0%)	(10.8%)	(6.8%)	(13.8%)
26	国債等運用収益（日証金） Bond Trading(JSF)	1,609	4,868	3,738	2,328	5,038
27	情報処理サービス業 Information Processing Business	3,365	3,376	2,966	2,992	—
28		(11.7%)	(10.9%)	(8.2%)	(8.0%)	(—)
29	営業収益合計 Total Operating Revenues	28,661	30,896	36,145	37,226	43,523
30	営業収益合計（除く品貸料） Total Operating Revenues(exclude Premium Charges)	18,192	24,574	29,371	28,757	36,355

業務別営業収益（Operating Revenues by Each Business）



業務別営業収益の割合
（Ratio of Operating Revenues by Each Business）
FY2006



3. 貸付の状況 (Statistics of Loans and Securities Lending Transaction)

貸付金平均残高 (Average Outstanding Balance of Loan)

億円(¥100mil)

		FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
1	貸借取引 Loans for Margin Transactions	4,094	6,506	10,986	16,376	14,443
2	公社債貸付 Bond Financing	79	36	35	18	8
3	一般貸付 General Loans	457	425	418	446	785
4	うち顧客貸付金 Loans for Individual Investors	281	212	203	166	166
5	うち一般信用ファイナンス Loans for Negotiable margin Transactions	—	—	—	25	337
6	信託銀行貸付金 Trust Bank Loans	598	8,688	11,580	10,164	7,119
7	買現先勘定 Sales under repurchase agreement	372	48	67	538	89
8	その他 Others	31	35	55	55	73

貸付金期末残高 (Outstanding Balance of Loan)

億円(¥100mil)

		FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
9	貸借取引 Loans for Margin Transactions	3,321	11,006	13,866	23,280	16,347
10	公社債貸付 Bond Financing	53	30	20	190	0
11	一般貸付 General Loans	406	560	455	782	798
12	うち顧客貸付金 Loans for Individual Investors	225	215	176	162	163
13	うち一般信用ファイナンス Loans for Negotiable margin Transactions	—	—	—	253	403
14	信託銀行貸付金 Trust Bank Loans	2,641	13,147	10,762	7,519	3,065
15	買現先勘定 Sales under repurchase agreement	—	—	120	120	—
16	その他 Others	33	58	55	55	75

有価証券貸付/成約額

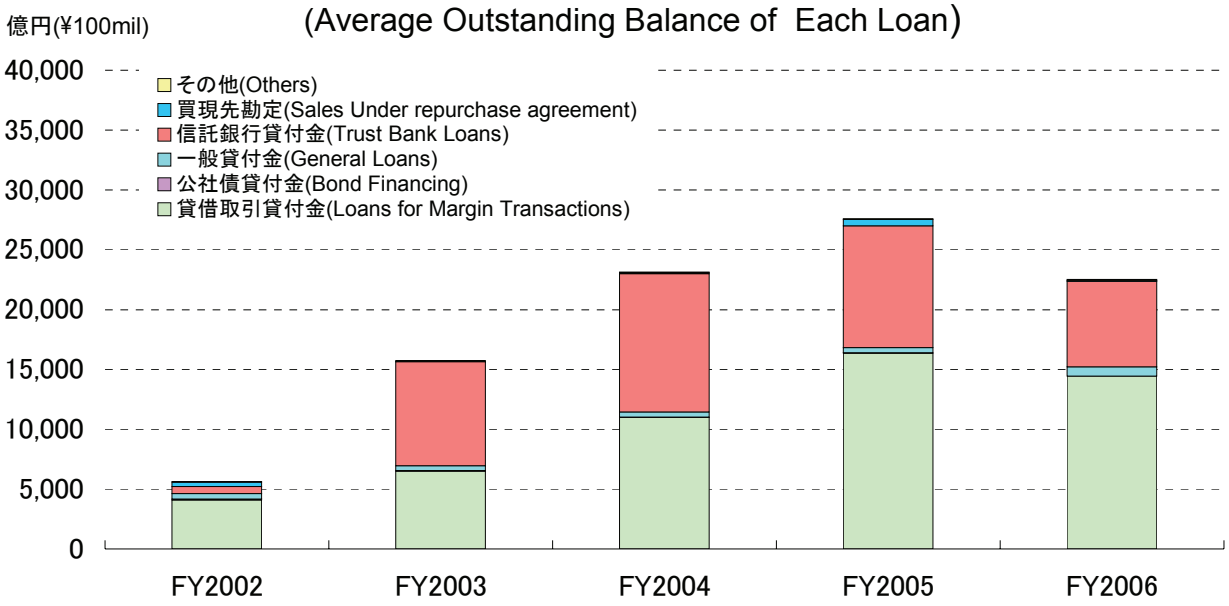
(Loan Balance or Trading Volume of Securities Lending Transaction)

億円(¥100mil)

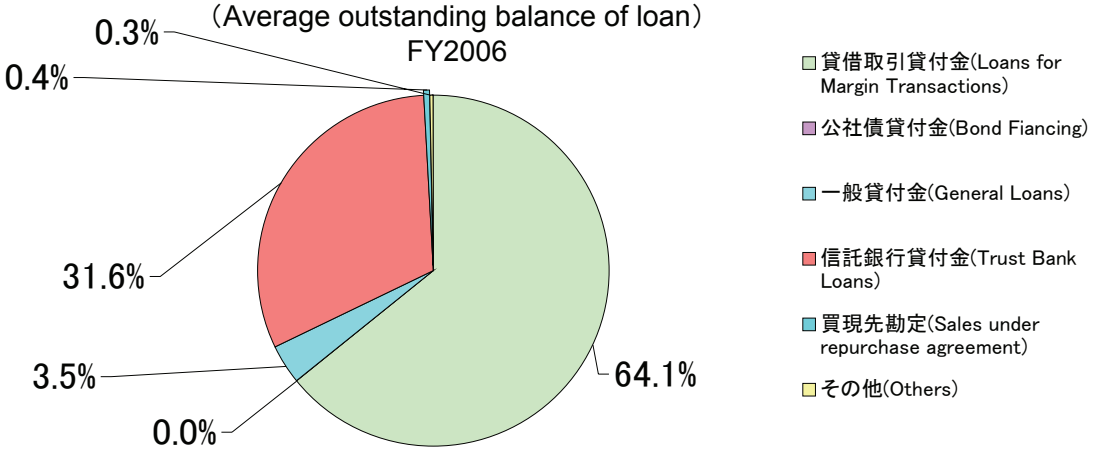
		FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
17	株券(一般貸株) Stock Lending	6,157	6,802	6,637	9,951	10,573
18	債券(債券貸借仲介) Bond Lending	410,527	335,090	825,765	1,750,753	2,465,856

※17,18　現金担保付取引分も含む　include cash-collateral transactions.

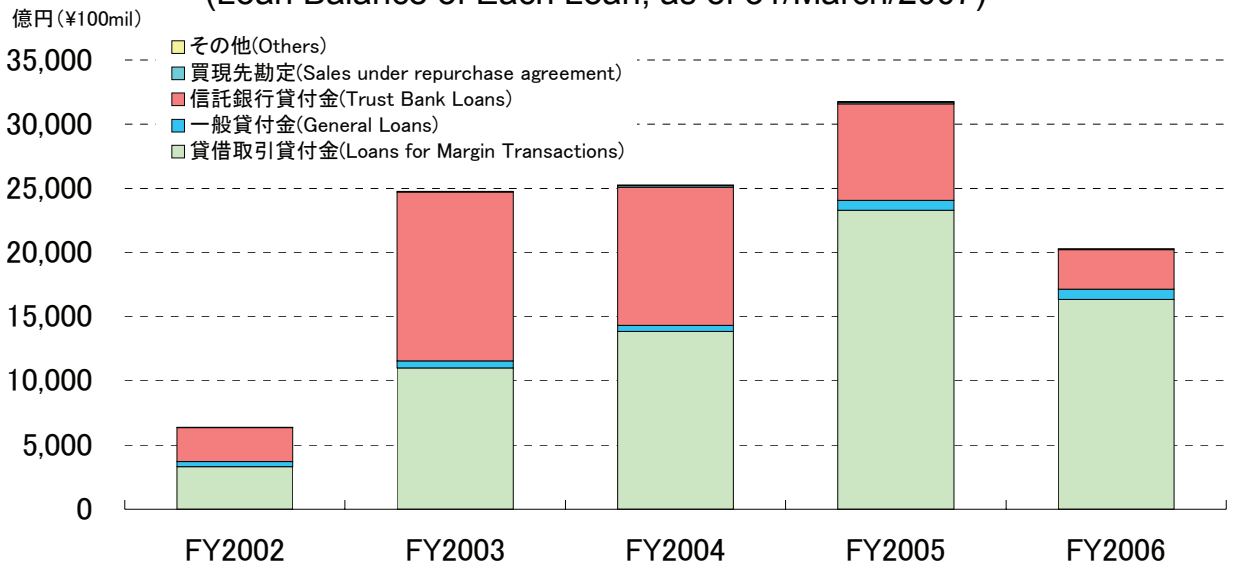
貸付金平均残高推移
(Average Outstanding Balance of Each Loan)



貸付金平均残高の状況
(Average outstanding balance of loan)
FY2006



期末貸付金残高
(Loan Balance of Each Loan, as of 31/March/2007)



貸借取引融資・貸株残高の状況（Statistics of Loans for Margin Transactions）

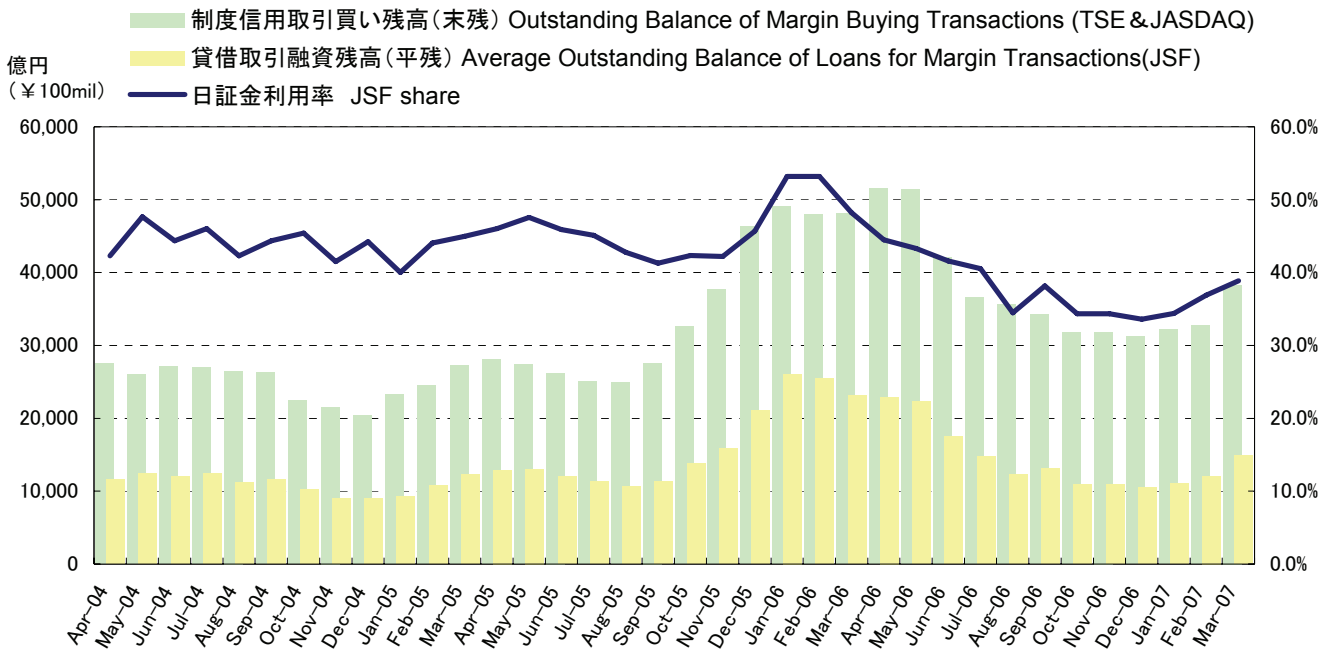
貸借取引融資残高（平残）
Average Outstanding Balance of Loans for Margin Transactions

億円(¥100mil)

	FY2004			FY2005			FY2006		
	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL
4 月 Apr.	11,559	82	11,641	12,342	582	12,925	21,637	1,307	22,945
5 月 May	12,244	172	12,416	12,468	582	13,050	21,091	1,201	22,292
6 月 Jun.	11,751	255	12,007	11,438	603	12,042	16,613	876	17,489
7 月 Jul.	12,038	347	12,386	10,598	691	11,290	14,062	753	14,815
8 月 Aug.	10,891	322	11,213	9,885	753	10,638	11,664	626	12,290
9 月 Sep.	11,296	365	11,661	10,597	788	11,385	12,390	691	13,082
10 月 Oct.	9,886	315	10,202	13,004	785	13,790	10,333	577	10,910
11 月 Nov.	8,667	277	8,944	14,945	952	15,898	10,388	545	10,934
12 月 Dec	8,727	299	9,026	19,981	1,160	21,142	9,985	518	10,503
1 月 Jan.	8,962	352	9,314	24,575	1,535	26,110	10,524	531	11,055
2 月 Feb.	10,342	473	10,816	24,145	1,372	25,518	11,539	538	12,077
3 月 Mar.	11,696	555	12,252	22,002	1,162	23,165	14,329	566	14,895

制度信用取引買い残高（末残）
Outstanding Balance of Margin Buying Transactions (TSE and JASDAQ, as of end of month)

	FY2004			FY2005			FY2006		
	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio
4 月 Apr.	27,232	285	42.3%	27,047	1,019	46.1%	48,997	2,576	44.5%
5 月 May	25,719	331	47.7%	26,350	1,076	47.6%	48,913	2,455	43.4%
6 月 Jun.	26,625	441	44.4%	25,079	1,145	45.9%	40,073	1,987	41.6%
7 月 Jul.	26,373	544	46.0%	23,638	1,379	45.1%	34,958	1,579	40.5%
8 月 Aug	25,926	573	42.3%	23,541	1,318	42.8%	33,987	1,676	34.5%
9 月 Sep	25,696	579	44.4%	26,104	1,460	41.3%	32,669	1,619	38.2%
10 月 Oct.	21,955	499	45.4%	30,892	1,662	42.4%	30,291	1,456	34.4%
11 月 Nov.	21,020	535	41.5%	35,864	1,786	42.2%	30,541	1,304	34.3%
12 月 Dec	19,896	515	44.2%	44,065	2,228	45.7%	29,920	1,341	33.6%
1 月 Jan.	22,550	719	40.0%	46,743	2,325	53.2%	30,851	1,285	34.4%
2 月 Feb	23,648	906	44.0%	45,778	2,188	53.2%	31,465	1,261	36.9%
3 月 Mar	26,251	986	45.0%	45,800	2,251	48.2%	37,065	1,241	38.9%



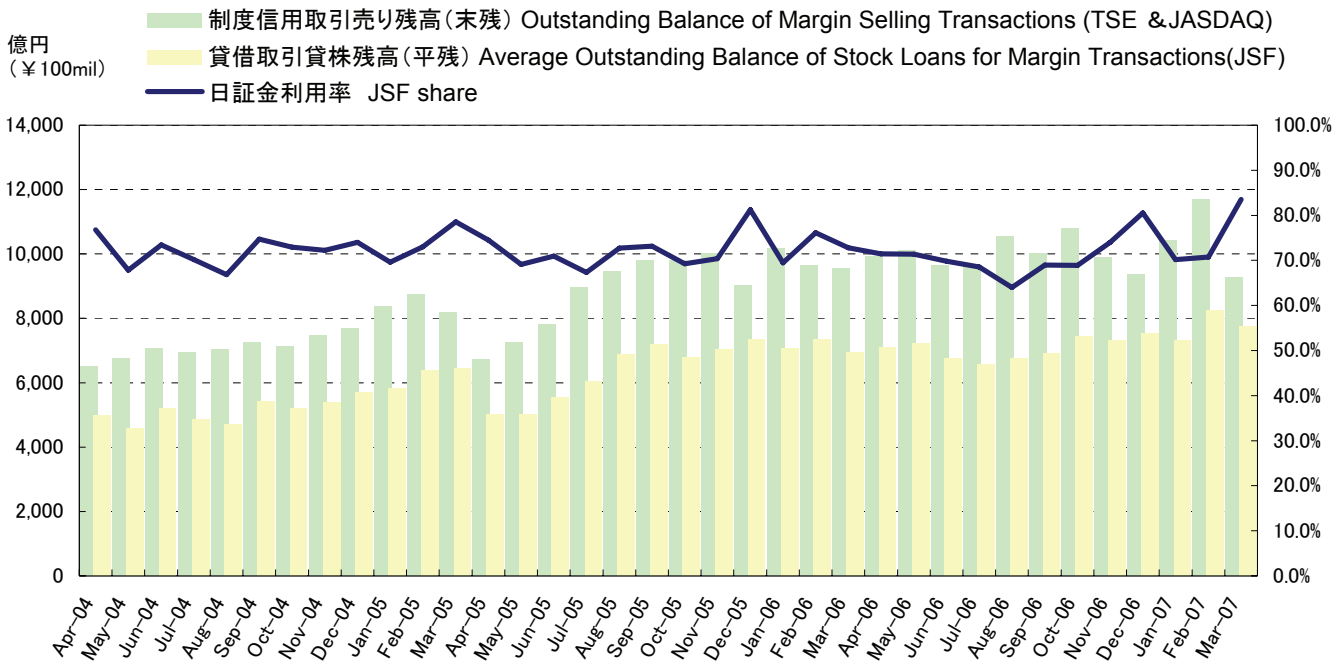
貸借取引貸株残高（平残）
Average Outstanding Balance of Stock Loans for Margin Transactions

億円(¥100mil)

	FY2004			FY2005			FY2006		
	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL
4 月 Apr.	4,988	2	4,991	4,963	34	4,998	6,953	133	7,086
5 月 May	4,566	7	4,574	4,967	32	4,999	7,061	149	7,210
6 月 Jun.	5,180	8	5,188	5,471	79	5,551	6,617	125	6,743
7 月 Jul.	4,848	16	4,864	5,907	127	6,035	6,478	108	6,586
8 月 Aug.	4,677	32	4,709	6,709	158	6,868	6,635	114	6,749
9 月 Sep.	5,363	42	5,405	7,057	117	7,175	6,795	116	6,911
10 月 Oct.	5,161	27	5,188	6,690	99	6,789	7,338	109	7,448
11 月 Nov.	5,355	28	5,383	6,963	88	7,051	7,232	98	7,330
12 月 Dec	5,655	42	5,698	7,235	113	7,348	7,440	102	7,543
1 月 Jan.	5,805	28	5,834	6,879	186	7,065	7,214	102	7,316
2 月 Feb.	6,353	38	6,391	7,206	134	7,341	8,163	102	8,265
3 月 Mar.	6,387	52	6,440	6,805	140	6,945	7,654	82	7,736

制度信用取引売り残高（末残）
Outstanding Balance of Margin Selling Transactions (TSE and JASDAQ, as of end of month)

	FY2004			FY2005			FY2006		
	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio
4 月 Apr.	6,489	10	76.8%	6,657	51	74.5%	9,677	236	71.5%
5 月 May	6,705	39	67.8%	7,171	65	69.1%	9,864	242	71.3%
6 月 Jun.	7,033	30	73.5%	7,696	126	71.0%	9,447	211	69.8%
7 月 Jul.	6,891	44	70.1%	8,745	214	67.4%	9,388	221	68.5%
8 月 Aug	6,990	59	66.8%	9,284	163	72.7%	10,318	226	70.7%
9 月 Sep	7,172	62	74.7%	9,665	142	73.2%	9,763	256	72.4%
10 月 Oct.	7,053	63	72.9%	9,663	142	69.2%	10,575	231	68.9%
11 月 Nov.	7,387	67	72.2%	9,892	122	70.4%	9,689	214	74.0%
12 月 Dec	7,668	30	74.0%	8,872	168	81.3%	9,179	187	80.5%
1 月 Jan.	8,333	46	69.6%	9,992	183	69.4%	10,143	278	70.2%
2 月 Feb	8,682	70	73.0%	9,445	193	76.2%	11,467	215	70.8%
3 月 Mar	8,118	80	78.6%	9,331	211	72.8%	9,115	147	83.5%



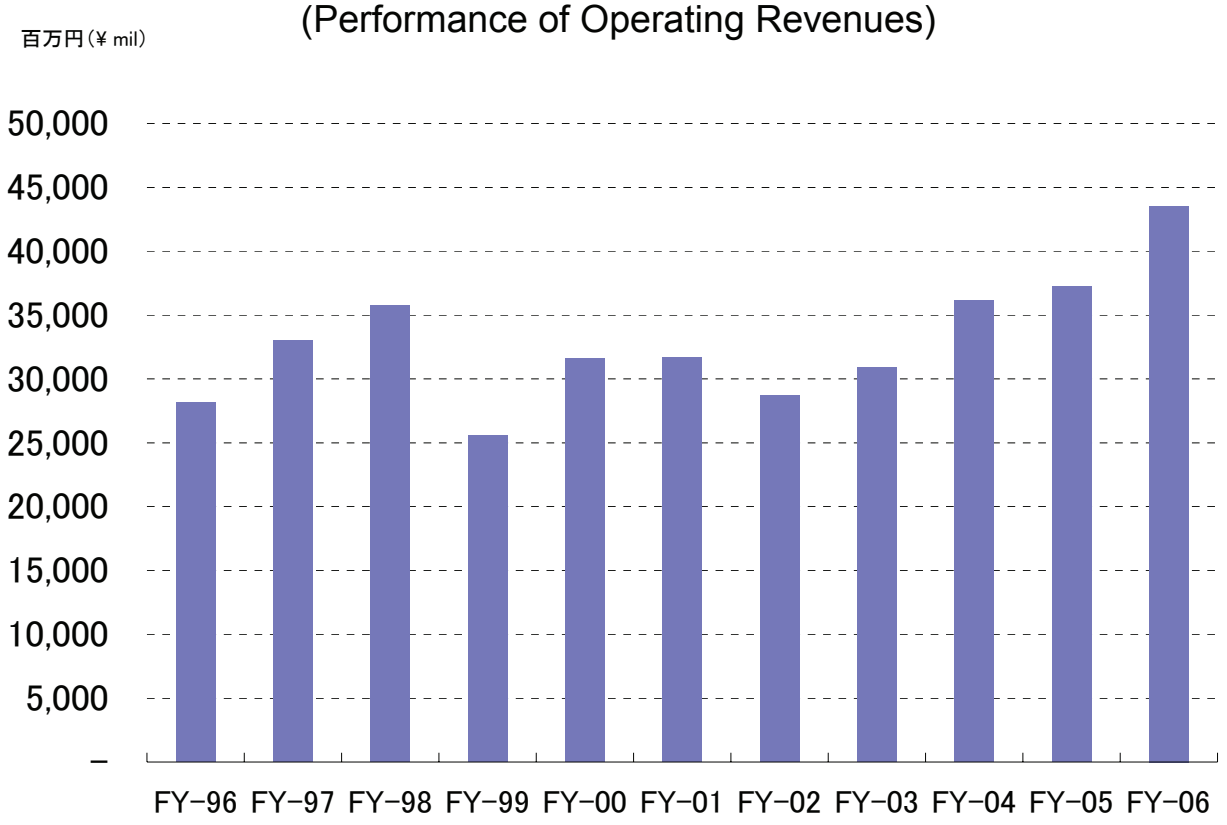
4. 業績推移 (Transition of Business Results)

連結 (Consolidated)

		FY1994	FY1995	FY1996	FY1997	FY1998
1	営業収益 Operating Revenues	43,301	33,054	28,153	32,996	35,741
2	営業利益 Operating Income	4,232	2,231	1,173	1,685	2,060
3	経常利益 Recurring Income	4,675	2,631	1,667	2,154	3,282
4	当期純利益 Net Income	2,850	2,077	1,574	1,305	1,940
5	1株当たり当期純利益(円) Net Income Per Share(¥)	23.03	16.79	12.72	10.55	15.98
6	1株当たり純資産(円) Net Assets Per Share (¥)	886.81	918.62	923.46	926.24	956.76
7	総資産(億円) Total Assets (¥100mil)	31,342	43,026	33,390	41,071	42,476
8	純資産(億円) Net Assets (¥100mil)	1,097	1,136	1,142	1,146	1,131

※連結決算は FY1993 から作成。Consolidated Financial Statements are maked from FY1993.

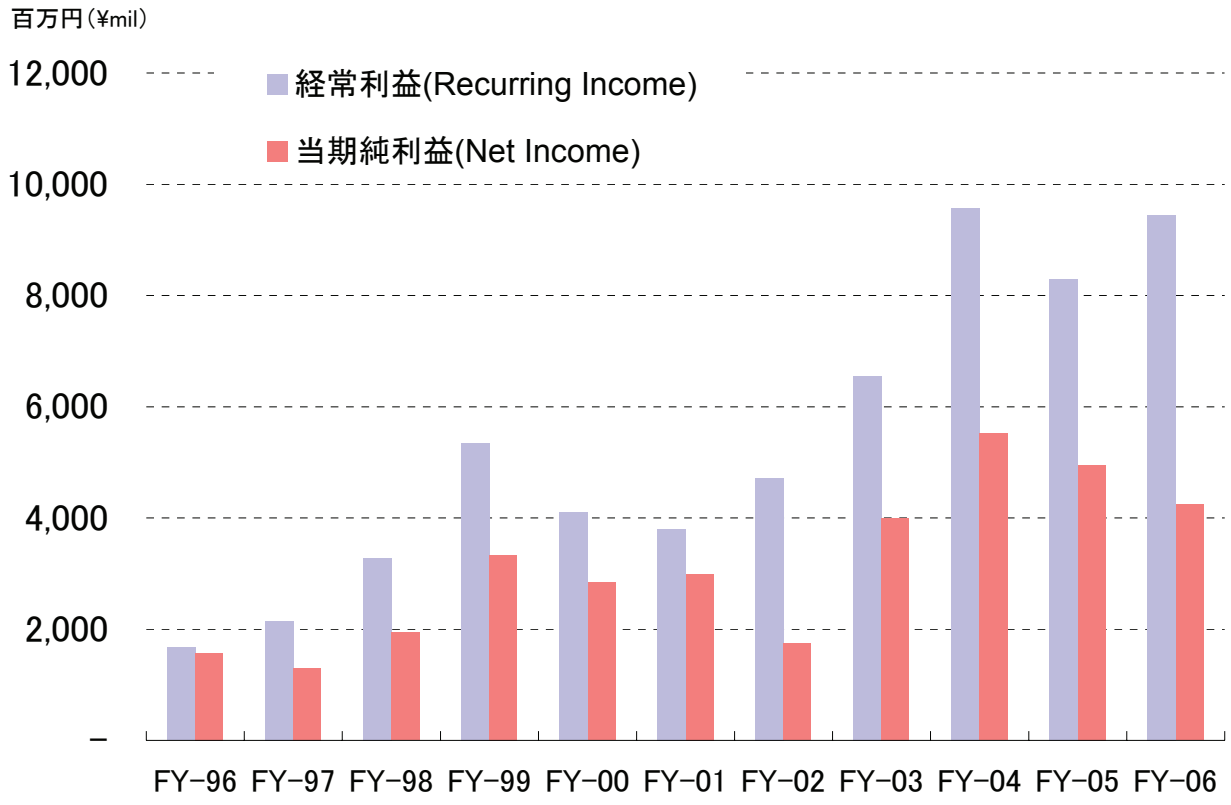
営業収益推移
(Performance of Operating Revenues)



百万円(¥mil)

FY1999	FY2000	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	
25,584	31,568	31,686	28,661	30,896	36,145	37,226	(過去最高/Highest) 43,523	1
4,192	2,964	2,308	4,805	5,995	(過去最高/Highest) 10,149	8,926	9,642	2
5,346	4,098	3,804	4,719	6,548	(過去最高/Highest) 9,579	8,293	9,447	3
3,326	2,837	2,989	1,746	4,001	(過去最高/Highest) 5,519	4,952	4,155	4
28.12	24.17	26.75	15.86	38.76	54.08	48.93	42.09	5
986.86	1,045.03	1,089.27	1,169.05	1,151.52	1,276.04	1,205.27	1,244.62	6
63,431	82,576	68,783	40,313	100,621	92,299	97,223	74,231	7
1,167	1,185	1,171	1,183	1,142	1,263	1,189	1,228	8

経常･当期純利益推移
(Performance of Recurring Income and Net Income)



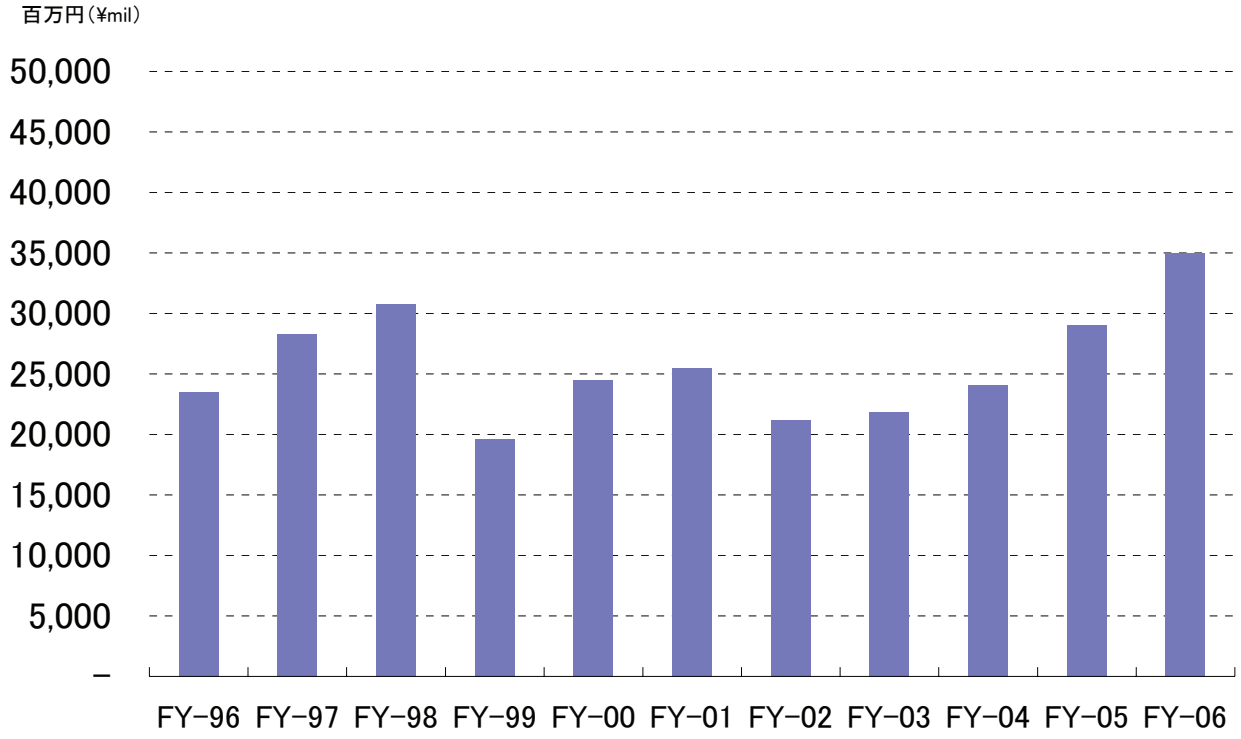
単体 (Non-Consolidated)

		FY1994	FY1995	FY1996	FY1997	FY1998
1	営業収益 Operating Revenues	38,483	28,382	23,487	28,274	30,804
2	営業利益 Operating Income	3,679	1,734	656	1,262	1,550
3	経常利益 Recurring Income	4,179	2,232	1,261	1,849	2,231
4	当期純利益 Net Income	2,335	1,572	1,035	1,103	1,195
5	1 株当たり当期純利益(円) Net Income Per Share(¥)	18.87	12.71	8.36	8.92	9.85
6	1 株当たり株主資本(円) Net Assets Per Share (¥)	807.38	812.39	813.22	814.68	834.05
7	総資産(億円) Total Assets (¥100mil)	31,244	42,895	33,255	40,926	42,202
8	純資産(億円) Net Assets (¥100mil)	999	1,005	1,006	1,008	986

※過去最高は FY1990（営業収益 172,244 百万円、営業利益 16,152 百万円、

Highest　FY1990（Operating Revenues ¥172,244mil，Operating Income ¥16,152mil,

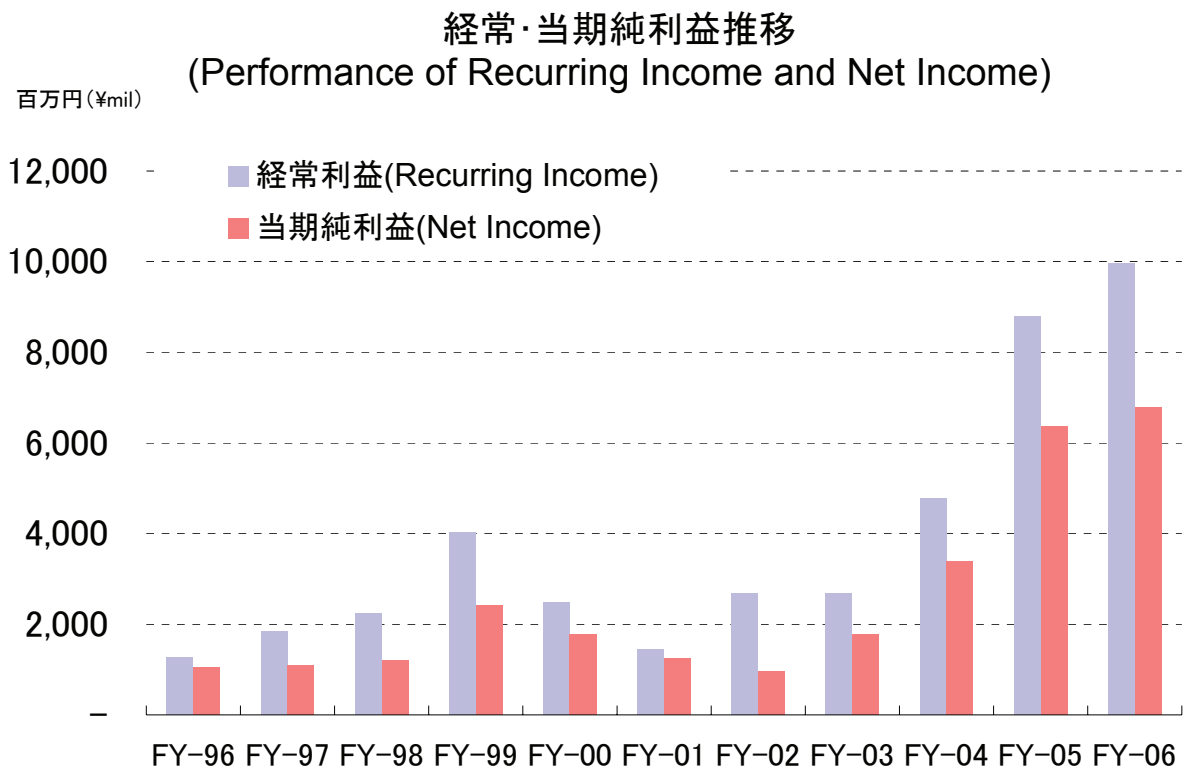
営業収益推移
(Performance of Operating Revenues)



								百万円(¥mil)
FY1999	FY2000	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	
19,633	24,520	25,484	21,190	21,880	24,070	29,084	35,010	1
3,241	1,702	842	2,142	2,116	3,632	7,011	9,084	2
4,036	2,470	1,446	2,679	2,678	4,771	8,786	9,951	3
2,414	1,765	1,248	957	1,786	3,400	6,367	6,785	4
20.41	15.04	11.17	8.57	17.19	33.47	63.05	68.29	5
854.52	898.04	912.92	969.91	910.12	998.27	961.95	1,033.56	6
61,602	76,448	63,968	30,147	53,170	60,915	79,150	61,117	7
1,010	1,019	981	987	907	995	956	1,026	8

経常利益 16,152 百万円、当期純利益 10,197 百万円）

Recurring Income ¥18,202mil,　Net Income ¥10,197mil）



5-1. 連結損益計算書 (Consolidated Statements of Income)

		FY1994	FY1995	FY1996	FY1997
1	営業収益 Operating Revenues	43,301	33,054	28,153	32,996
2	貸付金利息 Interest on Loans	30,747	16,615	10,359	8,240
3	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	10,313	5,009	5,110	3,252
4	公社債貸付金 Bond Financing	13,260	6,712	1,407	1,220
5	一般貸付金 General Loans	6,396	4,504	3,556	3,261
6	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	699	1,087	1,113	3,202
7	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	699	1,087	644	1,547
8	貸債券取引 Bond Lending	0	0	469	1,654
9	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	6,942	10,559	11,883	16,698
10	貸借取引 Stock Loans for Margin Transactions	2,424	6,407	7,758	13,560
11	貸借取引品貸料（逆日歩） Premium Charges	2,424	6,407	7,758	13,560
12	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	—	—	—	—
13	その他の有価証券貸付料 Other Fees on Lending Securities	4,518	4,152	4,125	3,138
14	その他の営業収益 Other Operating Revenues	4,911	4,791	4,796	4,855
15	国債等運用収益（日証金） Bond Trading（JSF）				
16	国債等運用収益（日証金信託銀行） Bond Trading（JSFTB）				
17	不動産賃貸 Real Estate Leasing	—	829	889	922
18	信託報酬 Trust Charges	—	—	—	—
19	情報処理サービス業 Information Processing Business	—	3,828	3,762	3,786
20	営業費用 Operating Expenses	30,352	22,806	18,779	23,567
21	支払利息 Interest Paid	19,194	9,227	4,096	4,155
22 ※	コール･マネー利息 Interest on Call Money	12,825	6,453	1,941	1,800
23 ※	借入金利息 Interest on Borrowings	5,369	1,906	374	353
24 ※	貸付有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Lent	5	178	1,309	1,580
25	コマーシャル･ペーパー利息 Interest on Commercial Paper	1,358	127	—	—
26	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	5,724	9,472	10,828	15,469
27	貸借取引（逆日歩） Premium Charges	2,422	6,381	7,745	13,489
28	その他の有価証券借入料 Other Fees on Borrowing Securities	3,302	3,091	3,083	1,980
29	その他の営業費用 Other Operating Costs and Expenses	4,074	3,979	3,874	3,942
30	情報処理サービス業 Information Processing Business	—	—	—	—
31	営業総利益 Operating Profit	12,948	10,247	9,353	9,428

※22～24 日証金単体の決算数値 indicate Non-consolidated Figures

百万円(¥mil)

FY1998	FY1999	FY2000	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	
35,741	25,584	31,568	31,686	28,661	30,896	36,145	37,226	43,523	1
7,694	10,914	10,678	5,357	4,727	6,109	8,758	12,413	15,229	2
3,118	7,932	6,289	2,887	2,535	4,060	6,794	10,158	10,954	3
712	99	222	31	33	15	14	7	3	4
2,272	2,000	1,864	1,500	1,204	943	873	854	934	5
3,465	1,307	4,586	3,144	1,820	1,459	1,177	1,226	4,409	6
1,735	599	1,308	2,416	1,520	1,238	889	892	1,345	7
1,730	702	3,224	702	233	170	217	322	2,665	8
19,535	7,924	9,722	16,347	13,576	10,034	11,044	13,777	12,718	9
15,679	4,531	7,954	15,087	12,402	8,454	9,040	11,226	10,224	10
15,679	4,531	7,954	15,087	10,469	6,322	6,773	8,468	7,168	11
—	—	—	—	1,933	2,132	2,267	2,757	3,056	12
3,856	3,393	1,768	1,260	1,174	1,579	2,004	2,551	2,493	13
5,045	5,438	6,580	6,836	8,537	13,293	15,164	9,808	11,166	14
		931	1,067	1,609	4,868	3,738	2,328	5,038	15
		493	733	1,831	2,880	6,424	2,210	3,095	16
895	912	930	937	980	962	938	871	1,014	17
11	98	156	188	206	229	227	161	177	18
3,933	3,957	3,701	3,592	3,365	3,376	2,966	2,992		19
26,029	12,786	20,836	21,465	15,747	16,482	16,429	19,142	24,922	20
3,465	1,460	6,356	1,546	884	1,293	1,512	1,489	10,914	21
1,198	229	694	63	9	10	17	21	2,412	22 ※
189	205	1,235	510	279	305	478	540	1,276	23 ※
1,747	684	2,953	624	243	214	335	452	2,713	24 ※
188	367	690	89	56	40	27	35	246	25
18,322	6,773	9,178	16,016	11,229	7,318	7,615	9,540	8,182	26
15,637	4,530	7,952	15,083	10,455	6,318	6,733	8,439	7,146	27
2,685	2,243	1,226	933	774	1,000	882	1,101	1,035	28
4,053	4,183	4,610	3,813	3,576	7,829	7,274	8,076	5,579	29
—	—	3,743	2,997	2,790	2,858	2,517	2,587		30
9,711	12,798	10,731	10,220	12,914	14,413	19,715	18,083	18,601	31

5-2. 連結損益計算書 (Consolidated Statements of Income)

		FY1994	FY1995	FY1996	FY1997
32	一般管理費 General and Administrative Expenses	8,716	8,015	8,180	7,742
33	報酬給与等 Salaries	3,984	3,767	4,011	3,589
34 ※	退職給付費用 Retirement and Severance (Employees)	159	102	114	81
35	役員退職慰労引当金繰入 Provision for Retirement and Severance Benefits (Directors and Corporate Auditors)	—	—	—	57
36	賞与引当金繰入 Allowed of Allowance for Bonuses(Employees)	278	281	246	239
37	役員賞与引当金繰入 Allowed of Allowance for Bonuses (Directors and Executive Officers)	—	—	—	—
38	事務計算費 Administrative and Computer Expenses	1,408	1,351	1,345	1,333
39	減価償却費 Depreciation	299	329	295	268
40	貸倒引当金繰入 Expense for Doubtful Debts	—	—	—	16
41	その他 Other Expense	2,588	2,185	2,169	2,159
42	営業利益 Operating Income	4,232	2,231	1,173	1,685
43	営業外収益 Non-Operating Revenues	489	439	529	494
44	受取利息 Interest Received	62	46	26	18
45	受取配当金 Dividend Received	147	113	110	107
46	持分法による投資利益 Profit in Equity-Method	—	—	—	—
47	その他 Other Revenues	280	280	393	369
48	営業外費用 Non-Operating Expenses	45	39	34	25
49	支払利息 Interest Paid	44	38	30	24
50	持分法による投資損失 Loss in Equity-Method	—	—	—	—
51	経常利益 Recurring Income	4,675	2,631	1,667	2,154
52	特別利益 Extraordinary Profit	257	297	718	27
53	貸倒引当金戻入益 Reversal of Allowance for Doubtful Receivables	254	296	715	—
54	投資有価証券売却益 Gain on Sale of Investments in Securities	—	—	—	23
55	特別損失 Extraordinary Loss	34	35	23	292
56	投資有価証券売却損 Loss on Sales of Investment Securities	—	—	—	14
57	投資有価証券評価損 Loss on Devaluation of Investments in Securities	—	—	—	—
58	税金等調整前当期純利益 Net Income before Income Taxes	4,899	2,893	2,361	1,889
59	法人税・住民税及び事業税 Income Taxes	2,321	1,120	1,183	957
60	法人税等調整額 Deferred Income Taxes	—	—	—	—
61	当期純利益 Net Income	2,850	2,077	1,574	1,305

※34　FY1999 まで退職給付引当金繰入　Allowed of Allowance for Employee Retirement until FY1999

百万円(¥mil)

FY1998	FY1999	FY2000	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	
7,650	8,605	7,767	7,912	8,108	8,418	9,566	9,157	8,959	32
3,625	3,443	3,406	2,853	3,029	3,045	3,187	3,148	3,087	33
91	157	330	391	420	505	323	428	307	34 ※
165	206	200	202	174	172	203	196	85	35
240	244	518	698	479	441	450	471	433	36
—	—	—	—	—	—	—	—	155	37
1,329	1,210	1,166	1,153	1,148	1,155	1,265	1,196	1,131	38
296	367	389	740	864	824	1,475	1,489	1,617	39
—	938	—	—	—	296	407	—	—	40
1,904	2,040	1,755	1,873	1,990	1,976	2,253	2,225	2,139	41
2,060	4,192	2,964	2,308	4,805	5,995	10,149	8,926	9,642	42
1,296	1,169	1,147	1,508	401	570	215	196	251	43
335	420	356	267	209	193	15	9	13	44
133	100	112	59	59	98	54	66	96	45
664	487	505	1,049	—	152	—	—	—	46
164	162	174	130	132	125	145	121	141	47
75	15	12	12	487	17	784	830	446	48
18	14	11	11	7	5	4	3	1	49
—	—	—	—	459	—	777	815	431	50
3,282	5,346	4,098	3,804	4,719	6,548	9,579	8,293	9,447	51
1,926	78	1,477	999	504	340	279	33	585	52
1,415	—	1,369	999	281	—	—	17	576	53
502	—	101	—	222	340	234	—	9	54
1,588	54	1,048	429	1,761	48	354	140	1,399	55
1,267	—	37	332	559	4	—	—	—	56
—	—	—	—	1,183	—	—	—	8	57
3,619	5,370	4,527	4,374	3,462	6,841	9,505	8,186	8,633	58
1,679	2,185	2,288	1,407	1,786	3,264	4,022	2,996	4,316	59
—	▲141	▲597	▲22	▲71	▲425	▲37	237	160	60
1,940	3,326	2,837	2,989	1,746	4,001	5,519	4,952	4,155	61

6-1. 連結貸借対照表 (Consolidated Balance Sheets)

		FY1994	FY1995	FY1996	FY1997
1	流動資産合計 Current Assets	3,115,662	4,270,776	3,306,570	4,070,638
2	現金預金 Cash	4,940	4,120	3,186	2,521
3	コール・ローン Call Loans	—	—	—	80,000
4	受取手形・売掛金 Notes and Account Receivable-Trade	799	645	665	713
5	有価証券 Short-term Investments	280	272	273	837
6	日証金分 JSF				
7	日証金信託銀行分 JSF TB				
8	貸付金 Short-term Loans Receivable	1,651,983	1,526,475	1,285,604	1,223,413
9 *	貸付有価証券 Securities Lent	1,038,690	1,794,577	1,185,781	1,686,571
10 *	保管有価証券 Securities in Custody	84,916	86,747	59,778	96,484
11 *	寄託有価証券 Securities in Deposit	309,647	805,974	407,121	336,538
12	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	—	—	—	—
13	借入有価証券代り金 Collateral Money of Securities Borrowed	—	—	367,345	646,577
14	貸借取引分 Loans for Margin Transactions				
15	債券貸借取引分 Bond Lending				
16	その他 Other Current Assets	31,033	58,290	656	798
17	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲6,626	▲6,324	▲3,839	▲3,814
18	固定資産合計 Non-current Assets	18,599	31,923	32,521	36,541
19	有形固定資産合計 Tangible Non-current Assets	6,165	6,289	5,861	6,248
20	建物及び構築物 Buildings and Structures	5,757	5,776	5,814	6,200
21	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲3,018	▲3,191	▲3,348	▲3,478
22	機械装置及び運搬具 Machinery, Equipment and Vehicles	51	47	47	46
23	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲28	▲35	▲38	▲40
24	器具及び備品 Tools, Furniture and Fixtures	3,494	3,242	3,243	3,602
25	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲2,412	▲1,871	▲2,177	▲2,403
26	土　　地 Land	2,321	2,321	2,321	2,321
27	無形固定資産 Intangible Non-current Assets	43	43	43	46
28	投資その他の資産合計 Investments and Other Assets	12,390	25,590	26,616	30,246
29	投資有価証券 Investments in Securities	11,163	24,370	25,432	29,163
30	社内貸付金 Loan to Employees	496	590	547	481
31	長期前払費用 Long-term Prepaid Expenses	447	358	356	325
33	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	—	—	—	—
34	その他 Other Investments and Other Assets	349	331	324	357
35	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲65	▲59	▲43	▲80
36	資産合計 Total Assets	3,134,261	4,302,699	3,339,092	4,107,179

百万円(¥mil)

FY1998	FY1999	FY2000	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	
4,205,431	6,294,214	8,138,745	6,575,435	3,456,006	7,344,042	7,810,626	9,026,381	7,001,258	1
3,510	5,985	10,264	22,013	23,698	35,368	95,955	3,823	4,857	2
174,700	197,000	335,000	291,400	300,000	333,000	136,000	118,000	130,200	3
772	763	781	664	634	665	592	549	—	4
14,710	751	440,884	606,781	997,258	857,590	1,085,894	1,365,935	898,761	5
		421,810	557,219	753,936	701,944	1,082,274	854,497	360,517	6
		19,073	49,451	243,222	155,228	3,520	511,437	538,228	7
830,880	1,696,578	1,322,003	920,927	645,761	2,480,332	2,528,075	3,194,928	2,028,633	8
1,835,665	1,593,237	2,428,340	2,250,092	493,339	639,824	604,539	705,150	713,295	9 *
190,665	239,054	535,230	162,972	83,171	374,761	255,467	193,722	161,317	10 *
501,745	1,780,304	654,554	602,236	108,412	757,591	955,998	1,740,415	1,114,258	11 *
—	—	304	247	448	782	1,014	855	696	12
653,095	782,244	2,411,734	1,717,327	782,893	1,839,526	2,031,907	1,662,232	1,919,194	13
		339,783	512,686	173,328	262,626	162,996	98,477	181,221	14
		1,990,033	1,204,576	537,511	776,575	1,108,880	1,475,661	1,425,233	15
2,098	1,473	1,576	1,683	20,992	25,506	116,499	42,049	30,777	16
▲2,409	▲3,364	▲1,919	▲913	▲605	▲906	▲1,318	▲1,307	▲734	17
42,208	48,974	118,907	302,873	575,333	2,718,119	1,419,347	696,001	421,921	18
5,850	5,991	6,045	7,004	6,906	7,035	6,973	7,530	7,215	19
6,255	6,483	6,552	6,930	7,227	7,679	7,695	7,696	8,101	20
▲3,689	▲3,819	▲3,995	▲3,978	▲4,222	▲4,426	▲4,413	▲4,367	▲4,543	21
27	25	10	7	5	1	1	1	—	22
▲24	▲23	▲9	▲7	▲4	▲1	▲0	▲0	—	23
3,677	3,492	2,906	2,922	2,745	2,433	2,301	2,131	1,260	24
▲2,717	▲2,699	▲2,206	▲2,000	▲2,009	▲1,838	▲1,778	▲1,651	▲922	25
2,321	2,532	2,526	3,129	3,129	3,129	3,063	3,323	3,315	26
45	457	948	1,599	4,192	4,116	4,454	3,838	2,796	27
36,311	42,525	111,914	294,269	564,234	2,706,968	1,407,918	684,632	411,909	28
35,161	40,773	111,103	290,317	563,361	2,701,593	1,397,824	669,067	404,884	29
430	404	391	397	390	380	424	412	448	30
465	1	—	—	—	—	—	—	—	31
—	1,104	252	1,262	178	4,704	450	7,465	4,377	33
305	267	267	2,380	412	378	9,270	7,728	2,234	34
▲50	▲24	▲99	▲88	▲109	▲87	▲50	▲41	▲34	35
4,247,639	6,343,189	8,257,653	6,878,309	4,031,339	10,062,162	9,229,973	9,722,382	7,423,179	36

6-2. 連結貸借対照表 (Consolidated Balance Sheets)

		FY1994	FY1995	FY1996	FY1997
37	負債合計 Liabilities	3,024,518	4,189,020	3,224,815	3,992,558
38	流動負債合計 Current Liabilities	3,020,875	4,185,355	3,221,178	3,988,651
39	買掛金 Trade Account Payable	139	109	133	151
40	コール・マネー Call Money	959,780	918,650	929,280	886,300
41	売渡手形 Bills Sold	—	—	—	—
42	短期借入金 Short-term Borrowings	313,639	52,689	27,678	23,553
43	コマーシャル・ペーパー Commercial Paper	133,000	—	—	—
44	売現先勘定 Payables under Repurchase Agreements	—	—	—	—
45	未払法人税等 Accrued Income Taxes	1,158	104	633	391
46	賞与引当金 Allowance for Bonuses (Employees)	455	450	405	391
47	役員賞与引当金 Allowance for Bonuses (Directors & Executive Officers)	—	—	—	—
48	貸付有価証券代り金 Collateral Money of Securities Lent	145,364	490,097	574,747	920,787
49	貸借取引分 Loans for Margin transactions				
50	債券貸借取引分 Bond Lending				
51 ＊	預り担保有価証券 Collateral Securities Deposited	479,181	1,067,047	627,729	615,912
52 ＊	借入有価証券 Securities Borrowed	954,069	1,620,251	1,024,914	1,502,132
53 ＊	貸付有価証券見返 Securities Lent Opposite Account	2	—	37	1,548
54	その他 Other Current Liabilities	34,088	35,958	35,622	37,486
55	固定負債合計 Non-current Liabilities	3,643	3,664	3,636	3,906
56	長期借入金 Long-term Borrowings	—	—	—	—
57	繰延税金負債 Deferred Tax Liabilities	—	—	—	—
58 ※	退職給付引当金 Retirement and Severance Benefits (Employees)	3,016	3,004	2,923	2,886
59	役員退職慰労引当金 Retirement and Severance Benefits (Directors & Corporate Auditors)	—	—	—	309
60	その他 Other Non-current Liabilities	627	660	713	711
61	純資産合計 Net Assets	109,742	113,679	114,277	114,621
62	株主資本 Stockholders' Equity	—	—	—	—
63	資本金 Common Stock	10,000	10,000	10,000	10,000
64 ※	資本剰余金 Capital Surplus	5,181	5,181	5,181	5,181
65 ※	利益剰余金 Retained Earnings	94,562	98,498	99,096	99,440
66	自己株式 Treasury Stock	▲1	▲0	▲0	▲0
67	評価・換算差額等 Valuation and Translation Adjustments	—	—	—	—
68	その他有価証券評価差額金 Net unrealized Gain or Loss on Securities	—	—	—	—
69	土地再評価差額金 Gain on Revaluation of Land	—	—	—	—
70	負債・純資産合計 Total Liabilities and Net Assets	3,134,261	4,302,699	3,339,092	4,107,179

＊　9+10+11=51+52+53　　※58　FY1999 まで退職引当給付金　　※64　FY2001 まで資本準備金

百万円(¥mil)

FY1998	FY1999	FY2000	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	
4,134,480	6,226,472	8,139,070	6,761,205	3,912,977	9,947,962	9,103,636	9,603,421	7,300,303	37
4,130,278	6,222,048	8,133,899	6,754,178	3,907,164	9,942,934	9,087,032	9,586,858	7,236,278	38
149	136	148	110	103	109	112	55	—	39
490,850	567,700	950,100	768,000	918,500	1,428,400	1,410,200	1,964,400	2,191,400	40
—	—	383,300	201,300	297,500	2,461,600	2,135,100	672,400	—	41
12,757	130,353	443,016	577,651	674,820	1,223,820	959,820	1,577,820	802,530	42
61,000	431,500	181,500	53,000	85,100	210,000	172,000	—	110,000	43
—	—	40,771	—	246,637	82,265	26,697	114,420	96,738	44
1,105	1,359	1,249	577	1,079	2,283	2,962	1,845	2,945	45
413	426	708	698	675	642	602	591	424	46
—	—	—	—	—	—	—	—	155	47
996,646	1,409,924	2,450,336	2,070,994	893,460	2,009,414	2,328,595	2,462,856	1,949,168	48
		669,357	879,492	396,430	605,283	593,713	686,971	702,702	49
		1,839,756	1,189,683	491,750	862,006	1,242,099	1,588,982	1,240,147	50
875,113	2,303,182	1,055,021	1,008,677	332,139	1,100,666	1,386,619	2,328,082	1,634,700	51 ＊
1,645,463	1,298,414	2,500,579	1,908,624	352,784	671,510	423,565	302,380	349,644	52 ＊
7,500	11,000	62,523	98,000	—	—	5,820	8,825	4,525	53 ＊
39,282	68,054	64,648	66,545	104,364	752,221	234,936	153,180	94,044	54
4,201	4,423	5,171	7,026	5,812	5,028	16,603	16,562	64,024	55
—	—	—	—	—	—	2,500	4,500	60,000	56
—	—	250	—	1,106	135	224	—	187	57
2,885	2,913	3,459	3,423	3,397	3,471	3,386	3,264	2,397	58 ※
650	868	819	965	627	742	766	659	593	59
666	642	2,498	2,638	680	679	9,726	8,138	846	60
113,159	116,716	118,582	117,103	118,361	114,200	126,337	118,961	122,876	61
—	—	—	—	—	—	—	—	125,976	62
10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	63
5,181	5,181	5,181	5,181	5,181	5,181	5,181	5,181	5,181	64 ※
97,978	101,537	101,268	100,847	99,494	101,927	107,473	109,871	111,251	65 ※
▲0	▲2	▲0	▲1	▲196	▲197	▲252	▲484	▲456	66
—	—	—	—	—	—	—	—	▲3,100	67
—	—	2,132	1,088	3,894	▲2,698	3,784	▲5,751	▲3,244	68
—	—	—	▲12	▲12	▲13	150	143	143	69
4,247,639	6,343,189	8,257,653	6,878,309	4,031,339	10,062,162	9,229,973	9,722,382	7,423,179	70

※65　FY1997 まで利益準備金とその他の剰余金の合計、FY2002 より連結剰余金から利益剰余金に変更

7. 連結株主資本等変動計算書

(Consolidated Statements of Changed Stockholders' Equity)

百万円(¥mil)

		株主資本 Stockholders' Equity				
		資本金 Common Stock	資本剰余金 Capital Surplus	利益剰余金 Retained Earnings	自己株式 Treasury Stock	株主資本合計 Total Stockholders' Equity
1	平成 18 年 3 月 31 日残高 As of 31/Mar/2006	10,000	5,181	109,871	▲484	124,569
	連結会計年度中の変動額 Amount of Change					
2	剰余金の配当 Dividend Earnings			▲2,583		▲2,583
3	役員賞与 Bonuses to Directors and Corporate Auditors			▲122		▲122
4	当期純利益 Net Income			4,155		4,155
5	会社分割による剰余金増加額 Increased Earnings of Spin-off			394		394
6	連結除外による剰余金減少額 Decreased Earnings of excluded Consolidated Company			▲464		▲464
7	自己株式の取得 acquired Treasury Stock				▲11	▲11
8	持分法適用会社が所有する自己株式の減少 Decreased Treasury Stock of Subsidiary				39	39
9	株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額) Net Amount of Change out of Stockholders' Equity					
10	連結会計年度中の変動額合計 Total Amount of Change			1,379	27	1,407
11	平成 19 年 3 月 31 日残高 As of 31/Mar/2007	10,000	5,181	111,251	▲456	125,976

百万円(¥mil)

		評価・換算差額等 Valuation and translation adjustments			純資産合計 Total Net Assets
		その他有価証券評価差額金 Net unrealized Gain or Loss on Securities	土地再評価差額金 Gain on Revaluation of Land	評価・換算差額等合計 Total Valuation and Translation Adjustments	
1	平成 18 年 3 月 31 日残高 As of 31/Mar/2006	▲5,751	143	▲5,607	118,961
	連結会計年度中の変動額 Amount of Change				
2	剰余金の配当 Dividend Earnings				▲2,583
3	役員賞与 Bonuses to Directors and Corporate Auditors				▲122
4	当期純利益 Net Income				4,155
5	会社分割による剰余金増加額 Increased Earnings of Spin-off				394
6	連結除外による剰余金減少額 Decreased Earnings of excluded Consolidated Company				▲464
7	自己株式の取得 acquired Treasury Stock				▲11
8	持分法適用会社が所有する自己株式の減少 Decreased Treasury Stock of Subsidiary				39
9	株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額) Net Amount of Change out of Stockholders' Equity	2,506		2,506	2,506
10	連結会計年度中の変動額合計 Total Amount of Change	2,506		2,506	3,914
11	平成 19 年 3 月 31 日残高 As of 31/Mar/2007	▲3,244	143	▲3,100	122,876

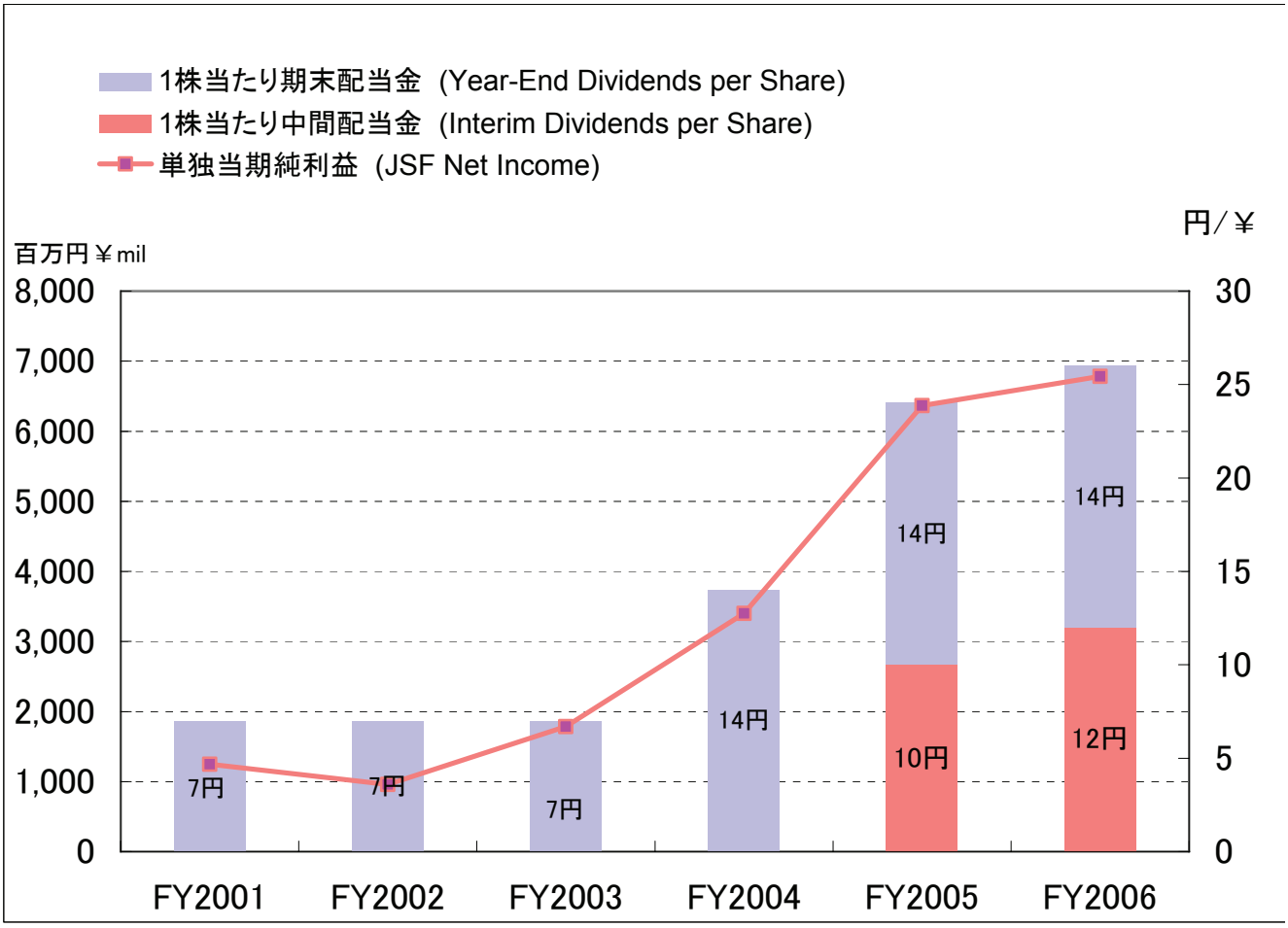
8. 日証金（単体）の当期純利益と配当金推移

(JSF Net Income & Dividend applicable to the Fiscal Year)

	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
単独当期純利益（百万円） (Net Income/¥mil)	1,248	957	1,786	3,400	6,367	**6,785**
1 株当たり中間配当金（円） (Interim Dividend per Share/¥)	—	—	—	—	10	**12**
1 株当たり期末配当金（円） (Year-End Dividend per Share/¥)	7	7	7	14	14	**14**
1 株当たり年間配当金（円） (Annual Dividend per Share/¥)	7	7	7	14	24	**26**

中間配当制度導入
Interim Dividend Distribution

前期比+2 円



9. 日証金グループ会社 (JSF Group Companies)

百万円(¥mil)

子会社 (Subsidiary Companies)							
		FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007 予想 (Forecast)
日証金信託銀行 (JSF Trust and Banking)							
1	経常収益／Ordinary Revenues	3,132	4,711	8,299	4,356	7,125	*13, 000*
2	経常利益／Recurring Income	2,091	3,228	6,086	1,486	120	*700*
3	当期純利益／Net Income	1,210	1,947	3,612	884	69	*400*
4	総資産／Total Assets	1,007,244	4,917,498	3,252,406	1,857,232	1,368,336	
5	純資産／Net Assets	10,459	22,674	25,580	21,818	23,128	
日本ビルディング (Nihon Building)							
6	営業収益／Operating Revenues	1,201	1,175	1,157	1,101	1,342	*1, 480*
7	営業利益／Operating Income	350	380	362	295	284	*550*
8	経常利益／Recurring Income	386	408	399	335	446	*610*
9	当期純利益／Net Income	225	236	231	139	355	*360*
10	総資産／Total Assets	5,868	5,998	6,088	6,019	7,534	
11	純資産／Net Assets	4,530	4,684	4,835	4,903	5,856	
持分法適用関連会社 (Equity Method Companies)							
JBIS ホールディングス* **3820**(JBIS Holdings*)							
12	営業収益／Operating Revenues					537	*920*
13	営業利益／Operating Income					302	*460*
14	経常利益／Recurring Income					261	*460*
15	当期純利益／Net Income					241	*460*
16	総資産／Total Assets					20,536	
17	純資産／Net Assets					20,405	
日本電子計算 (Japan Information Processing Service)							
18	営業収益／Operating Revenues	38,252	31,139	34,285	32,122		
19	営業利益／Operating Income	1,708	46	▲1,258	820		
20	経常利益／Recurring Income	1,697	25	▲1,322	855		
21	当期純利益／Net Income	353	▲207	▲1,226	328		
22	総資産／Total Assets	33,382	35,239	33,275	28,662		
23	純資産／Net Assets	13,511	13,230	11,538	11,933		
日本証券代行 (Japan Securities Agents)				FY2002 →2002.12 ～2003.3			
24	営業収益／Operating Revenues	3,055	9,802	10,527	9,572		
25	営業利益／Operating Income	▲586	▲2,054	▲2,625	▲2,356		
26	経常利益／Recurring Income	▲498	▲1,910	▲2,387	▲2,005		
27	当期純利益／Net Income	▲966	275	▲1,804	▲3,604		
28	総資産／Total Assets	26,859	32,227	37,127	43,402		
29	純資産／Net Assets	21,887	25,664	24,309	23,726		
ネットウィング証券 (NetWing Securities)							
30	営業収益／Operating Revenues	1,996	2,783	3,339	4,564	3,015	*3, 550*
31	営業利益／Operating Income	▲156	485	569	1,274	104	*570*
32	経常利益／Recurring Income	▲146	496	562	1,274	103	*570*
33	当期純利益／Net Income	▲986	276	483	1,227	12	*300*
34	総資産／Total Assets	36,123	71,343	95,669	133,012	59,870	
35	純資産／Net Assets	4,998	5,366	5,860	7,143	6,978	

*2006.10 設立 *established in October, 2006

	会　社　名	資本金 （百万円）	持分比率 （子会社分を含む） （%）	主な事業内容
子会社	日証金信託銀行㈱	10,000	100.00	信託業務 預金の受入れ、資金の貸付け
	日本ビルディング㈱	100	100.00	不動産の所有、賃貸、売買、仲介 保険代理業務
関連会社	㈱ＪＢＩＳホールディングス※	3,000	32.66	情報サービス事業、証券代行業務等を営む２つの子会社の戦略および企画の立案、統括管理業務
	日本電子計算㈱※	2,460	32.66	情報処理サービス ソフトウェアの開発、販売
	日本証券代行㈱※	500	32.66	証券代行業務、証券管理業務 私設取引システム運営業務
	ネットウィング証券㈱	844	25.30	証券業務

※　㈱ＪＢＩＳホールディングス（以下「ＪＢＩＳ」）は平成 18 年 10 月 2 日付で日本電子計算㈱と日本証券代行㈱の株式移転による共同持株会社として設立されました。

10. 単体損益計算書 (Non-Consolidated Statements of Income)

百万円(¥mil)

		FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
1	営業収益 Operating Revenues	21,190	21,880	24,070	29,084	35,010
2	貸付金利息 Interest on Loans	3,800	5,030	7,690	11,028	12,331
3	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	1,753	1,423	1,150	1,215	4,037
4	受取手数料 Fees Earned	442	752	727	883	756
5	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	13,576	9,806	10,762	13,628	12,662
6	貸借取引品貸料 Premium Charges	10,469	6,322	6,773	8,468	7,168
7	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,933	2,132	2,267	2,757	3,056
8	営業費用 Operating Expenses	19,048	19,764	20,437	22,073	18,709
9	支払利息 Interest Paid	611	633	875	1,049	6,464
10	コマーシャル・ペーパー利息 Interest on Commercial Paper	31	31	27	35	229
11	支払手数料 Fees Paid	522	612	756	1,085	1,234
12	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	11,221	7,330	7,629	9,521	8,179
13	一般管理費 General and Administrative Expenses	6,484	6,888	7,397	7,368	7,216
14	営業利益 Operating Income	2,142	2,116	3,632	7,011	9,084
15	営業外収益 Non-Operating Revenues	551	571	1,139	1,774	867
16	営業外費用 Non-Operating Expenses	13	8	0	0	0
17	経常利益 Recurring Income	2,679	2,678	4,771	8,786	9,951
18	特別利益 Extraordinary Profit	655	337	279	123	1,097
19	特別損失 Extraordinary Loss	1,745	15	347	56	20
20	税引前当期純利益 Net Income Before Income Taxes	1,590	3,000	4,703	8,852	11,028
21	法人税、住民税及び事業税 Income Taxes	707	1,583	1,214	2,477	3,865
22	法人税等調整額 Deferred Income Taxes	▲74	▲368	88	8	378
23	当期純利益 Net Income	957	1,786	3,400	6,367	6,785
24	前期繰越利益 Surplus Brought Forward from Previous Term	2,898	2,841	2,789	2,767	
25	自己株式消却額 Retirement of Treasury Stocks	▲2,251	▲1,088	—	—	
26	中間配当額 Interim Dividends	—	—	—	▲993	
27	当期未処分利益 Unappropriated Retained Earnings at the End of the Term	1,604	3,540	6,026	8,148	

11. 単体貸借対照表 (Non-Consolidated Balance Sheets)

百万円(¥mil)

		FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
1	流動資産合計／Current Asset	2,535,979	4,811,569	5,734,196	7,557,617	5,771,067
2	現金預金／Cash	2,970	3,456	4,695	3,481	3,367
3	有価証券／Short-term Investments	753,936	701,944	1,082,274	854,497	360,517
4	貸付金／Short-term Loans Receivable	381,572	1,165,588	1,439,833	2,430,960	1,722,060
5 ＊	貸付有価証券／Securities Lent	493,339	639,824	604,539	705,150	713,295
6 ＊	保管有価証券／Securities in Custody	83,171	374,761	255,467	193,722	161,317
7 ＊	寄託有価証券／Securities in Deposit	108,412	757,591	955,998	1,740,415	1,114,258
8	借入有価証券代り金／Collateral Money of Securities Borrowed	710,955	1,163,927	1,386,872	1,625,433	1,606,454
9	その他／Other Current Assets	2,067	5,406	5,657	4,998	90,064
10	貸倒引当金／Allowance for Doubtful Receivables	▲447	▲931	▲1,142	▲1,041	▲256
11	固定資産合計／Non-current Assets	478,732	505,475	357,376	357,446	340,662
12	有形固定資産合計／Tangible Non-current Assets	2,379	2,299	2,144	2,111	2,020
13	無形固定資産合計／Intangible Non-current Assets	4,188	3,938	4,286	3,739	2,725
14	投資その他の資産合計／Investments in Securities	472,164	499,236	350,944	351,595	335,916
15	投資有価証券／Investments in Securities	471,314	493,883	349,883	345,351	331,755
16	その他／Other Investments and Other Assets	959	5,441	1,111	6,285	4,195
17	貸倒引当金／Allowance for Doubtful Receivables	▲109	▲87	▲50	▲41	▲34
18	資産合計／Total Assets	3,014,712	5,317,044	6,091,572	7,915,064	6,111,729
19	負債合計／Liabilities	2,915,915	5,226,250	5,992,045	7,819,386	6,009,040
20	流動負債合計／Current Liabilities	2,911,861	5,223,185	5,986,456	7,811,940	5,999,775
21	コール・マネー／Call Money	691,500	836,000	968,800	1,539,600	1,521,800
22	売渡手形／Bills sold	88,000	360,400	700,700	87,600	―
23	短期借入金／Short-term Borrowings	172,180	286,230	387,830	1,093,320	277,300
24	売現先勘定／Payables under Repurchase Agreements	246,637	82,265	26,697	27,843	89,961
25	コマーシャル・ペーパー／Commercial Paper	85,100	210,000	172,000	—	110,000
26	貸借取引担保金／Collateral Money Received for Margin Transactions	44,695	72,056	56,762	81,535	47,675
27	貸付有価証券代り金／Collateral Money of Securities Lent	891,460	1,523,275	1,843,585	2,293,107	1,959,445
28 ＊	預り担保有価証券／Collateral Securities Deposited	332,139	1,100,666	1,386,619	2,328,082	1,634,700
29 ＊	借入有価証券／Securities Borrowed	352,784	671,510	423,565	302,380	349,644
30 ＊	貸付有価証券見返／Securities Lent Opposite Account	—	—	5,820	8,825	4,525
31	その他／Other Current Liabilities	7,365	80,781	14,074	49,645	4,721
32	固定負債合計／Non-current Liabilities	4,053	3,065	5,589	7,446	9,265
33	退職給付引当金／Retirement and Severance Benefits(Employees)	2,585	2,646	2,549	2,432	2,278
34	その他／Other Non-current Liabilities	1,468	418	3,040	5,013	6,987
35	純資産合計／Net Assets	98,796	90,794	99,526	95,677	102,688
36	株主資本／Stockholders Equity					105,684
37	資本金／Common Stock	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
38	資本剰余金／Capital Surplus	5,181	5,181	5,181	5,181	5,181
39 ※	利益剰余金／Retained Earnings	80,342	80,278	82,764	86,686	90,791
40	自己株式／Treasury Stock	▲0	▲0	▲46	▲277	▲288
41	評価・換算差額等／Valuation and Transaction Adjustments					▲2,996
42	その他有価証券評価差額金／Net unrealized Gain or Loss on r Securities	3,284	▲4,651	1,476	▲6,056	▲3,139
43	土地再評価差額金／Gain on Revaluation of Land	▲12	▲13	150	143	143
44	負債・資本合計／Total Liabilities and Stockholders' Equity	3,014,712	5,317,044	6,091,572	7,915,064	6,111,729

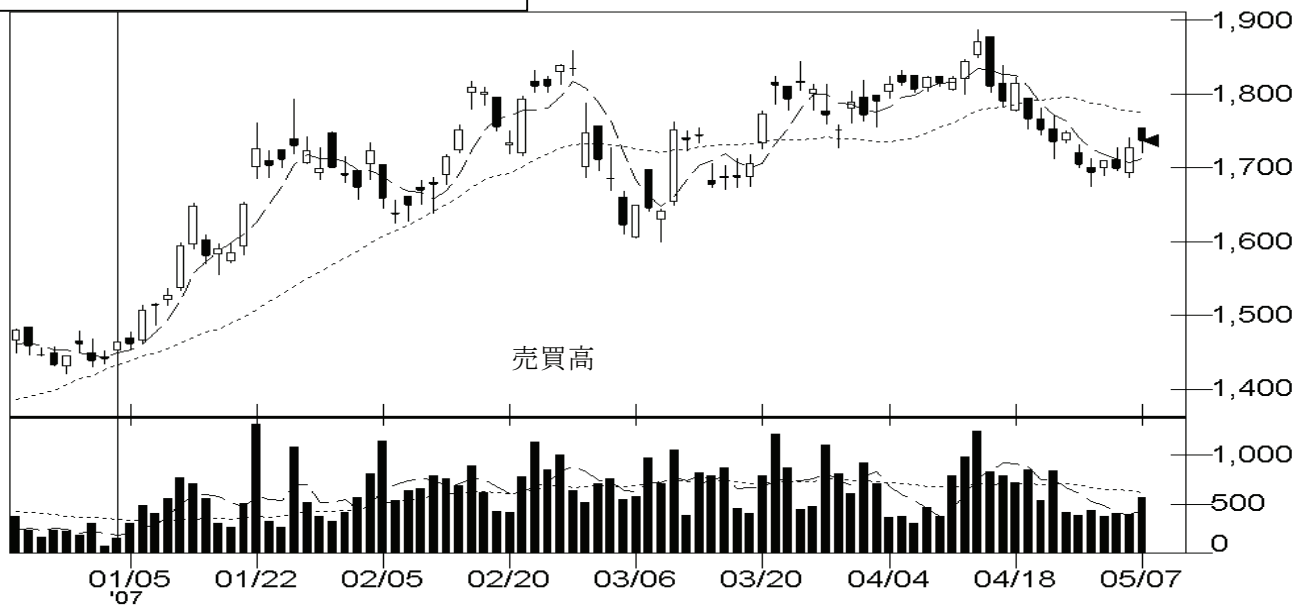
＊印　5+6+7=28+29+30　※39　FY2002 期まで利益準備金とその他の剰余金の合計

12.当社株価と日経平均の推移(月末ベース)
(JSF Stock Price and Nikkei 225, as of end of month)

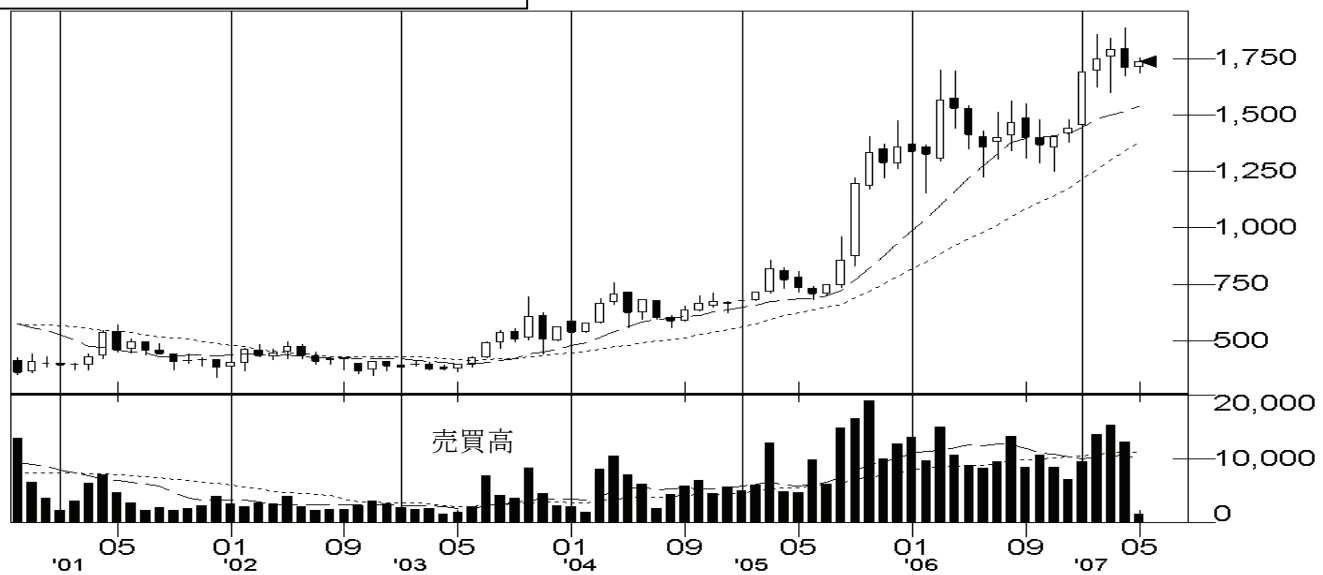
日証金株価(¥) JSF Stock Price		FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
4 月	Apr.	535	444	376	708	771	1,529
5 月	May.	459	476	396	625	738	1,411
6 月	Jun.	496	435	424	684	707	1,358
7 月	Jul.	459	407	492	605	747	1,400
8 月	Aug.	442	419	539	587	858	1,466
9 月	Sep.	409	419	508	635	1,196	1,398
10 月	Oct.	412	368	608	665	1,335	1,365
11 月	Nov.	417	407	509	675	1,286	1,406
12 月	Dec.	385	389	563	667	1,358	1,441
1 月	Jan.	403	383	537	678	1,339	1,690
2 月	Feb.	464	395	578	717	1,326	1,747
3 月	Mar.	432	377	664	821	1,564	1,789

日経平均(¥) Nikkei２２５		FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006
4 月	Apr.	13,934.32	11,492.54	7,831.42	11,761.79	11,008.90	16,906.23
5 月	May.	13,262.14	11,763.70	8,424.51	11,236.37	11,276.59	15,467.33
6 月	Jun.	12,969.05	10,621.84	9,083.11	11,858.87	11,584.01	15,505.18
7 月	Jul.	11,860.77	9,877.94	9,563.21	11,325.78	11,899.60	15,456.81
8 月	Aug.	10,713.51	9,619.30	10,343.55	11,081.79	12,413.60	16,140.76
9 月	Sep.	9,774.68	9,383.29	10,219.05	10,823.57	13,574.30	16,127.58
10 月	Oct.	10,366.34	8,640.48	10,559.59	10,771.42	13,606.50	16,399.39
11 月	Nov.	10,697.44	9,215.56	10,100.57	10,899.25	14,872.15	16,274.33
12 月	Dec.	10,542.62	8,578.95	10,676.64	11,488.76	16,111.43	17,225.83
1 月	Jan.	9,997.80	8,339.94	10,783.61	11,387.59	16,649.82	17,383.42
2 月	Feb.	10,587.83	8,363.04	11,041.92	11,740.60	16,205.43	17,604.12
3 月	Mar.	11,024.94	7,972.71	11,715.39	11,668.95	17,059.66	17,287.65

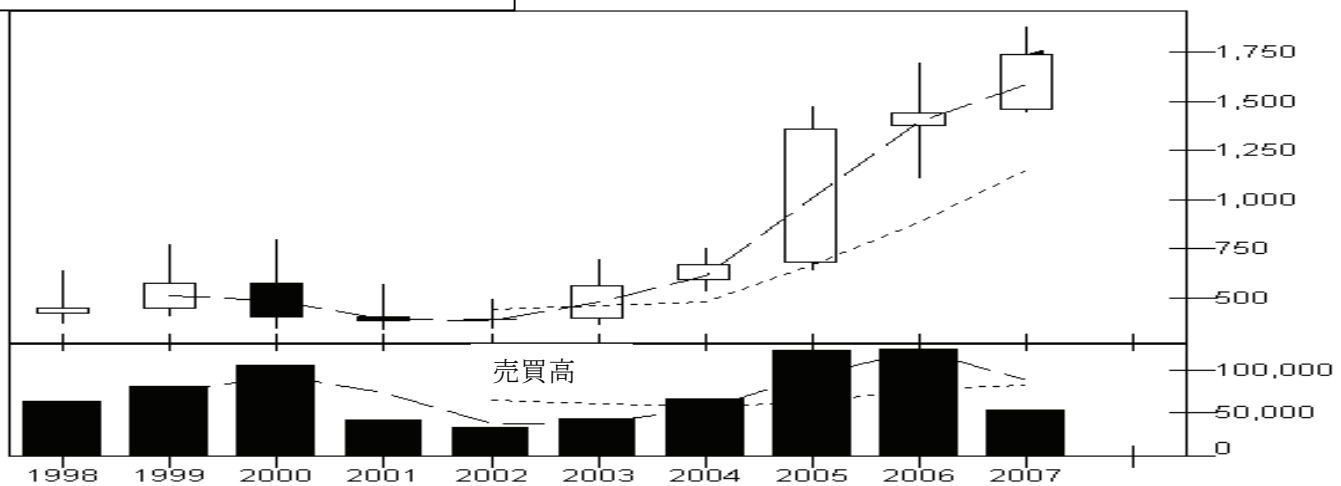
当社株価 JSF stock price-daily
日足チャート(2007 年 1 月～2007 年 5 月)



当社株価 JSF stock price-monthly
月足チャート(2001 年～2007 年)



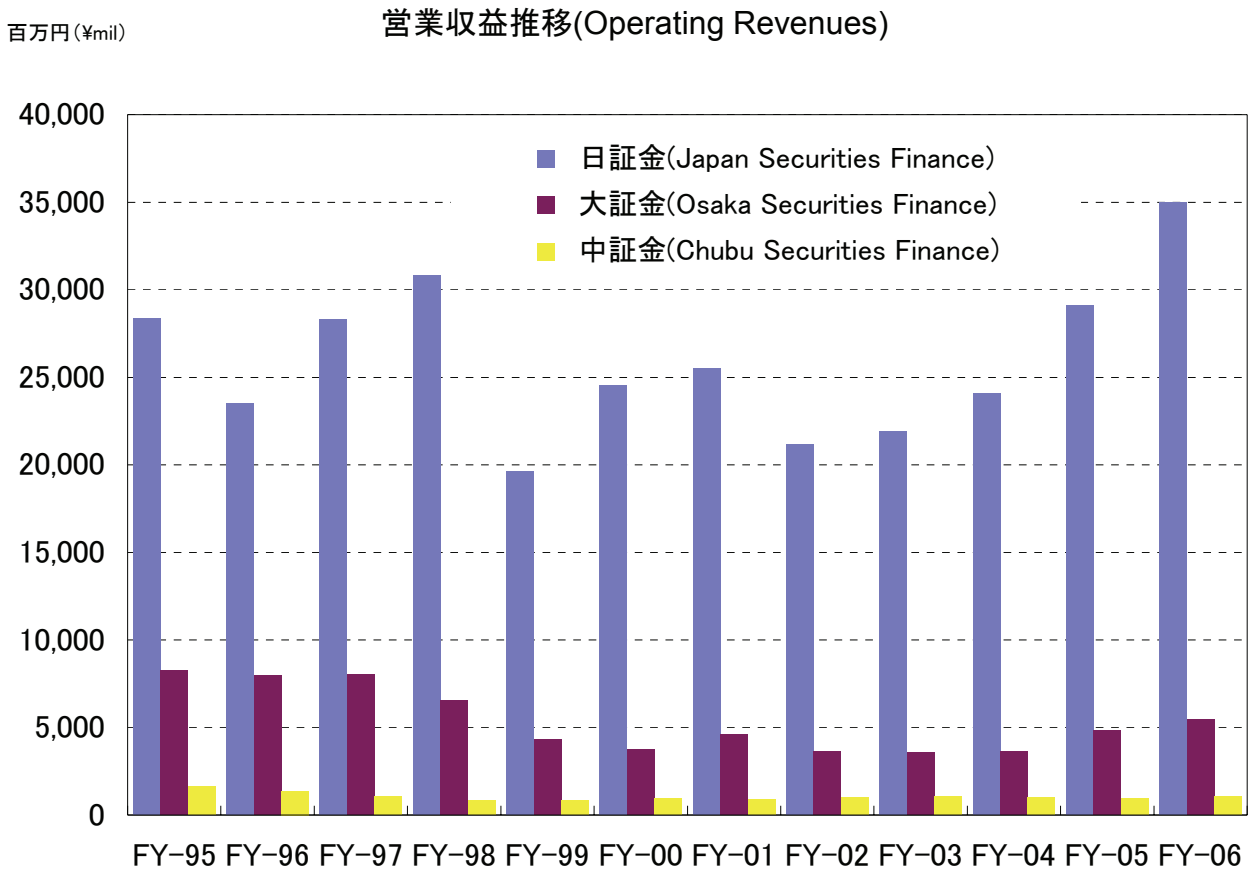
当社株価 JSF stock price-yearly
年足チャート(1998 年～2007 年)



13. 全国証券金融会社業績

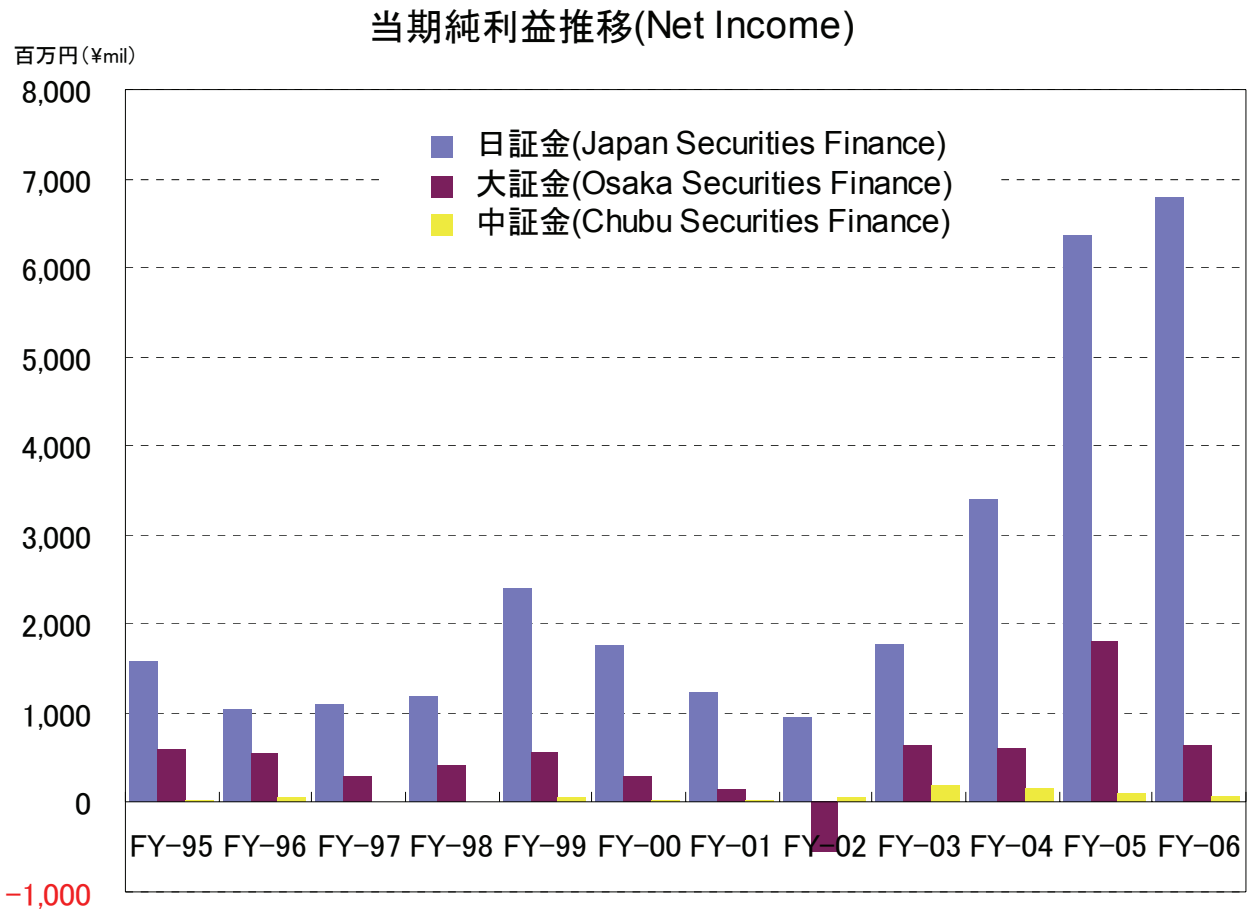
(Non-Consolidated Performance of All Securities Finance Companies)

		FY1995	FY1996	FY1997	FY1998
1	営業収益 Operating Revenues				
2	日証金 Japan Securities Finance	28,382	23,487	28,274	30,804
3	大証金 Osaka Securities Finance	8,257	7,962	8,039	6,536
4	中証金 Chubu Securities Finance	1,634	1,376	1,078	847
5	当期純利益 Net Income				
6	日証金 Japan Securities Finance	1,572	1,035	1,103	1,195
7	大証金 Osaka Securities Finance	585	555	310	412
8	中証金 Chubu Securities Finance	35	49	18	21



百万円(¥mil)

FY1999	FY2000	FY2001	FY2002	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	
								1
19,633	24,520	25,484	21,190	21,880	24,070	29,084	35,010	2
4,312	3,761	4,580	3,623	3,575	3,611	4,831	5,467	3
811	951	873	998	1,050	1,002	937	(予想/Forecast) *1,050*	4
								5
2,414	1,765	1,248	957	1,786	3,400	6,367	6,785	6
580	307	150	▲547	633	622	1,796	638	7
60	24	27	55	194	175	91	(予想/Forecast) *70*	8



本資料には、業績予想に関わる記述が含まれています。
こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、
リスクや不確定要因を内包するものです。
将来の業績は、株式市況・金融情勢などにより、
大幅に異なる可能性があります。

日証金ファクトブック（2007年3月期）

2007年5月

編集　　日本証券金融株式会社　総務部総務課

発行　　日本証券金融株式会社

〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町 1-2-10

Tel (03) 3666-3184

Fax (03) 3666-1403

HP:http://www.jsf.co.jp/　　Email:info@jsf.co.jp