



株主通信

第102期中間

(平成23年4月1日から
平成23年9月30日まで)



株主の皆様には、平素より格別のご高配を賜り厚くお礼申し上げます。

当社第102期第2四半期（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の決算を終了いたしましたので、業績の概況および決算についてご報告申し上げます。

当期における当社グループの業績は、子会社である日証金信託銀行において過年度に減損処理を行っていたCDO（債務担保証券）に係る売却益を計上したものの、貸借取引における貸付金利息および有価証券貸付料が減少し、連結営業収益は114億円（前年同期比3.6%減）、同経常利益は27億円（同2.5%減）、同四半期純利益は22億円（同15.0%減）となりました。

中間配当につきましては、こうした収益状況などを総合的に勘案し、1株当たり7円といたしました。

平成23年度は、当社にとりまして平成21年5月に策定した中期経営計画の最終年度にあたっております。このなかで掲げた各事業戦略のうち「貸借銘柄の拡大」につきましては、東京証券取引所とも連携しながら拡大に努めた結果、貸借銘柄数は着実に増加してきております。その他の事業戦略につきましても、新規契約先の獲得や取引先の取組方針・ニーズの把握などから、残高伸張やシェア拡大を図ってまいりました。また、経営基盤の強化につきましては、昨年9月に業務継続計画を全面的に見直し「業務継続に関する基本方針」として公表いたしましたほか、経営管理体制の充実や効率的な組織の構築等を推進してまいりました。

今後も、証券・金融界の多様なニーズに柔軟に対応し、証券金融の専門機関として証券市場の発展に貢献するという企業理念に基づき、引き続き努力してまいります。

株主の皆様には、今後ともより一層のご理解、ご指導を賜りますようお願い申し上げます。

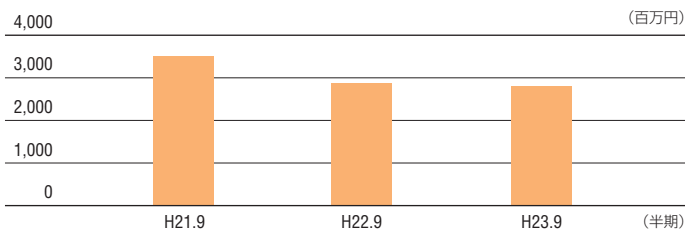
平成23年12月

取締役社長 増潤 稔

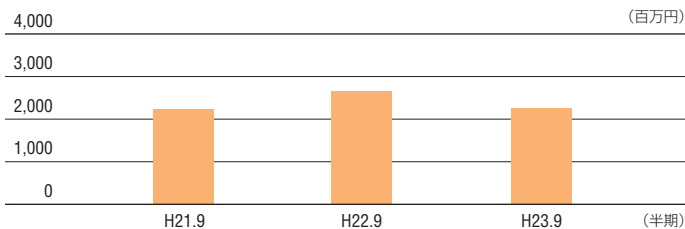
連結

	平成21年 9月期	平成22年 9月期	平成23年 9月期
営業収益 (百万円)	15,749	11,904	11,476
経常利益 (百万円)	3,512	2,868	2,795
四半期純利益 (百万円)	2,238	2,655	2,256
1株当たり四半期純利益 (円)	24.18	28.69	24.38
純資産 (百万円)	111,551	115,164	116,500
1株当たり純資産額 (円)	1,205.17	1,244.23	1,258.68

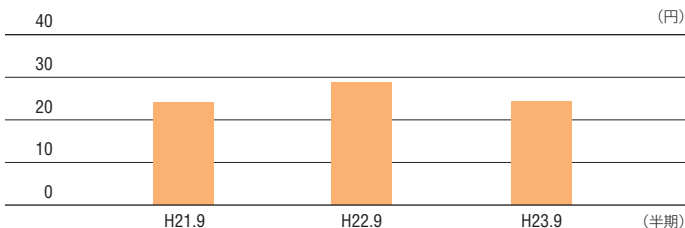
経常利益



四半期純利益



1株当たり四半期純利益



貸借取引業務

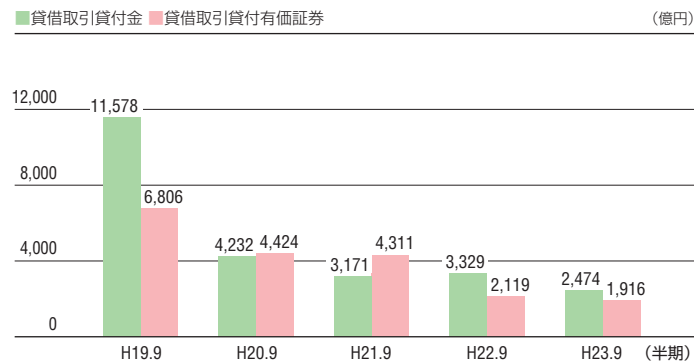
融資・貸株残高ともに減少、貸付金利引き下げもあり減収

当社の主力業務である貸借取引業務は、貸借取引貸付金（平均残高）が2,474億円と前年同期比854億円減少したほか、昨年11月に貸付金利を引き下げたこともあり貸付金利息は減収となりました。また、貸付有価証券（平均残高）も1,916億円と同203億円減少し、

■ 過去3年間の日経平均株価と制度信用取引買い残高の推移

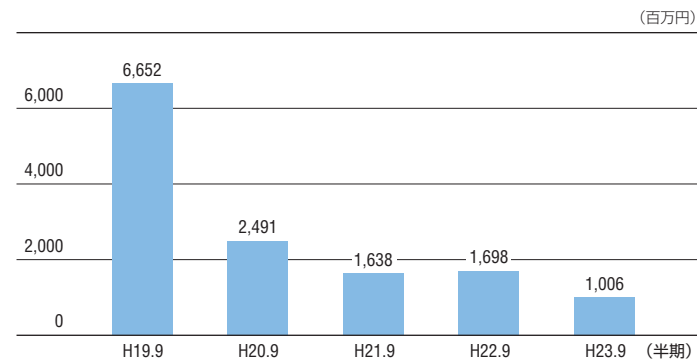


■ 過去5年間の貸借取引貸付金・貸付有価証券平均残高推移

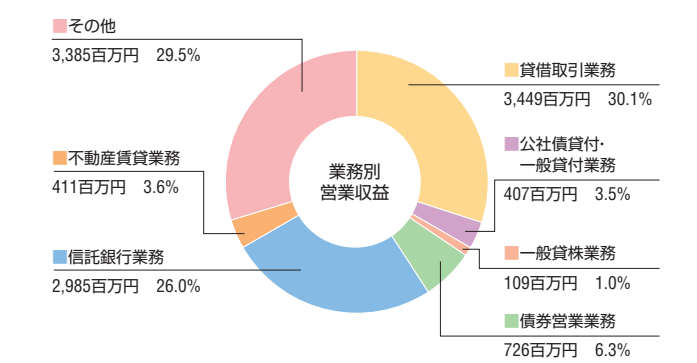


貸株料、品貸料ともに減少したことから有価証券貸付料は減収となりました。この結果、当業務の営業収益は3,449百万円（前年同期比23.6%減）となりました。

■ 過去5年間の貸借取引貸付金利息推移



■ 当第2四半期の業務別営業収益



その他の業務

公社債貸付・一般貸付業務（営業収益407百万円、前年同期比27.5%減）
個人・一般事業法人向け貸付の残高が大きく減少したことから減収となりました。

一般貸株業務（営業収益109百万円、同33.3%減）
受渡遅延回避目的での借株需要が減少したことから減収となりました。

債券営業業務（営業収益726百万円、同17.7%増）
成約の増加により有価証券貸付料・借入有価証券代り金利息ともに増収となりました。

信託銀行業務（営業収益2,985百万円、同34.1%増）
貸出金利息は減収となったものの、過去に減損処理をしていたCDO（債務担保証券）の売却益を計上し増収となりました。

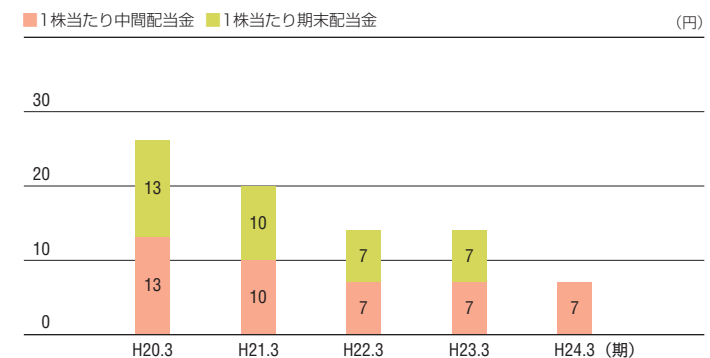
その他（営業収益3,385百万円、同1.9%増）
保有国債の利息収入が増加しました。

配当金

当社は、株主の皆様への長期安定的な利益還元を経営の重要な課題として位置づけており、金融機関として必要な自己資本や内部留保の充実を勧奨したうえで、業績を加味しながら配当を行うことを基本方針としております。

第102期の中間配当金につきましては、1株当たり7円といたしました。

■ 配当金



株式の状況

● Stock Information

●発行可能株式総数	200,000千株
●発行済株式の総数	93,700千株
●株主数	9,235名
●大株主	

株主名	持株数 (千株)	持株比率 (%)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	6,135	6.55
NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD RE NORWEGIAN CLIENTS ACCOUNT	5,708	6.09
株式会社みずほコーポレート銀行	4,374	4.67
公益財団法人資本市場振興財団	3,531	3.77
株式会社みずほ銀行	3,093	3.30
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口4）	2,967	3.17
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	2,563	2.74
BBH FOR SEI INST INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND / JO HAMBRO	2,187	2.33
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1,591	1.70
J.P. MORGAN CLEARING CORP-SEC	1,495	1.60

会社概要

● Corporate Profile

商号	日本証券金融株式会社 JAPAN SECURITIES FINANCE CO., LTD.
証券コード	8511
設立	昭和2年7月
創業	昭和25年2月
資本金	100億円
主な事業内容	貸借取引貸付、公社債・一般貸付、有価証券貸付業務
従業員数	225名
本店	東京都中央区日本橋茅場町1-2-10

役員一覧 (平成23年9月30日現在)

取締役社長	増 洵 稔	常勤監査役※	水 野 潮
取締役副社長	松 田 光	常勤監査役	井 口 雅 夫
専務取締役	小 林 三	監 査 役※	神 山 敏 夫
専務取締役	橋 本 泰 久		
常務取締役	奈 須 野 博	執 行 役 員	菅 谷 知 由
常務取締役	朝 倉 洋	執 行 役 員	石 出 俊 彦
取 締 役※	今 井 敬	執 行 役 員	笠 原 一 郎
取 締 役※	菅 野 明	執 行 役 員	福 島 賢 二
取 締 役※	越 田 弘 志	執 行 役 員	前 田 和 宏

※印は社外役員

連結貸借対照表

(単位：百万円)

科目	平成23年度 第2四半期末	平成22年度 第2四半期末
	平成23年9月30日現在	平成22年9月30日現在
資産の部		
流動資産	4,077,335	4,805,348
現金及び預金	12,200	17,237
1 有価証券	2,481,343	2,315,986
2 短期貸付金	429,189	699,626
※ 貸付有価証券	188,779	226,415
※ 保管有価証券	31,000	31,033
※ 寄託有価証券	150,271	167,464
3 借入有価証券代り金	780,676	1,344,908
その他	4,676	4,136
貸倒引当金	△ 803	△ 1,460
固定資産	1,207,983	878,408
有形固定資産合計	6,442	6,631
無形固定資産合計	1,087	1,301
投資その他の資産	1,200,453	870,476
1 投資有価証券	1,199,644	869,797
その他	2,052	2,132
貸倒引当金	△ 1,243	△ 1,453
資産合計	5,285,318	5,683,757

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科目	平成23年度 第2四半期累計期間	平成22年度 第2四半期累計期間
	自平成23年4月1日 至平成23年9月30日	自平成22年4月1日 至平成22年9月30日
5 営業活動による キャッシュ・フロー	△ 31,458	138
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 85	△ 251
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 655	△ 655
現金及び現金同等物の 増加額(又は減少(△))	△ 32,199	△ 768
現金及び現金同等物の 期首残高	44,400	18,005
現金及び現金同等物の 四半期末残高	12,200	17,237

(単位：百万円)

科目	平成23年度 第2四半期末	平成22年度 第2四半期末
	平成23年9月30日現在	平成22年9月30日現在
負債の部		
流動負債	5,152,778	5,517,335
コールマネー	1,218,500	1,494,700
短期借入金	2,773,910	2,572,510
コマーシャル・ペーパー	7,500	33,500
4 貸付有価証券代り金	702,309	947,377
※ 預り担保有価証券	237,766	277,758
※ 借入有価証券	131,443	145,196
※ 貸付有価証券見返	841	1,958
その他	80,507	44,334
固定負債	16,039	51,256
負債合計	5,168,818	5,568,592
純資産の部		
株主資本	112,958	111,169
資本金	10,000	10,000
資本剰余金	5,181	5,181
利益剰余金	98,440	96,650
自己株式	△ 664	△ 663
その他の包括利益累計額	3,542	3,995
※ 其他有価証券評価差額金	3,398	3,852
※ 土地再評価差額金	143	143
純資産合計	116,500	115,164
負債・純資産合計	5,285,318	5,683,757

- 1 国債の保有を増やしたことに伴う増加
- 2 貸借取引貸付金および信託銀行貸付金の減少
- 3 現金担保付債券貸借取引に伴う差入担保金の減少
- 4 現金担保付債券貸借取引に伴う受入担保金の減少
- 5 有価証券及び投資有価証券の取得による支出等による流出超

※ 貸借取引業務における貸株や借株および貸付金の担保にかかる有価証券勘定、債券営業業務における債券貸借にかかる有価証券勘定であり、流動資産の有価証券勘定と流動負債の有価証券勘定は相対しております。

連結損益計算書

(単位：百万円)

科目	平成23年度 第2四半期累計期間	平成22年度 第2四半期累計期間
	自平成23年4月1日 至平成23年9月30日	自平成22年4月1日 至平成22年9月30日
営業収益	11,476	11,904
1 貸付金利息	1,757	2,772
借入有価証券代り金利息	891	986
有価証券貸付料	2,283	2,501
2 その他の営業収益	6,543	5,644
営業費用	5,128	5,247
支払利息	2,792	2,626
有価証券借入料	1,706	1,935
その他の営業費用	629	685
営業総利益	6,348	6,657
3 一般管理費	3,588	3,932
営業利益	2,759	2,724
営業外収益	128	149
営業外費用	92	6
経常利益	2,795	2,868
3 特別利益	1	755
特別損失	25	29
税金等調整前四半期純利益	2,770	3,593
法人税、住民税及び事業税	368	778
法人税等調整額	145	160
少数株主損益調整前四半期純利益	2,256	2,655
四半期純利益	2,256	2,655

連結包括利益計算書

(単位：百万円)

科目	平成23年度 第2四半期累計期間	平成22年度 第2四半期累計期間
	自平成23年4月1日 至平成23年9月30日	自平成22年4月1日 至平成22年9月30日
少数株主損益調整前四半期純利益	2,256	2,655
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	133	991
持分法適用会社に対する持分相当額	△ 164	△ 487
その他の包括利益合計	△ 31	503
四半期包括利益	2,224	3,159
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,224	3,159
少数株主に係る四半期包括利益	—	—

- 1 貸借取引貸付金の減少および貸付金利引き下げに伴う減少
- 2 日証金信託銀行においてCDOの売却益を計上したことに伴う増加
- 3 会計基準の変更により貸倒引当金戻入を営業費用（一般管理費から控除）としたため、一般管理費が減少する一方、特別利益も減少

単体貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	平成23年度 第2四半期末 平成23年9月30日現在
資産の部	
流動資産	3,294,269
固定資産	1,007,661
資産合計	4,301,930

(単位：百万円)

科 目	平成23年度 第2四半期末 平成23年9月30日現在
負債の部	
流動負債	4,186,280
固定負債	6,255
負債合計	4,192,536
純資産の部	
純資産合計	109,394
負債純資産合計	4,301,930

単体損益計算書

(単位：百万円)

科 目	平成23年度 第2四半期累計期間 自平成23年4月1日 至平成23年9月30日
営業収益	8,136
貸付金利息	1,406
借入有価証券代り金利息	876
受取手数料	221
有価証券貸付料	2,282
その他	3,348
営業費用	4,314
支払利息	2,113
支払手数料	300
有価証券借入料	1,704
その他	195
営業総利益	3,822
一般管理費	2,880
営業利益	941
営業外収益	219
営業外費用	0
経常利益	1,160
特別利益	—
特別損失	1
税引前四半期純利益	1,158
法人税、住民税及び事業税	297
法人税等調整額	150
四半期純利益	710

株式についてのご案内

事業年度	4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	6月
定時株主総会基準日	3月31日
剰余金の配当基準日	期末配当 3月31日 中間配当 9月30日
単元株式数	100株
株主名簿管理人 (特別口座の口座管理機関)	東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番4号 日本証券代行株式会社
同事務取扱場所	東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番4号 日本証券代行株式会社 本店
(郵便物送付先) (お問合わせ先)	〒137-8650 東京都江東区塩浜二丁目8番18号 日本証券代行株式会社 代理人部 ☎ 0120-707-843
公告方法	当社ホームページ(http://www.jsf.co.jp)に電子公告により掲載します。なお、電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載します。

住所などの届出事項の変更手続について

1. 住所などの届出事項の変更手続につきましては、口座を開設されている口座管理機関（証券会社等）で承ることとなっております。口座を開設されている証券会社等にお問合せください。
2. 特別口座に記録された株式に関する各種手続につきましては、日本証券代行株式会社が口座管理機関となっておりますので、上記特別口座の口座管理機関にお問合せください。なお、同社支店にてもお取次いたします。

※「特別口座」とは、株券電子化が実施されるまでに証券会社を通じて株券を「ほふり（証券保管振替機構）」に預けていなかった株主の皆様の権利を確保するために開設された口座のことです。



JAPAN SECURITIES FINANCE CO.,LTD.

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

