

# 四半期報告書

(第107期第2四半期)

自 平成28年7月1日

至 平成28年9月30日

日本証券金融株式会社

## 表 紙

## 第一部 企業情報

## 第1 企業の概況

1 主要な経営指標等の推移	1
2 事業の内容	1

## 第2 事業の状況

1 事業等のリスク	2
2 経営上の重要な契約等	2
3 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析	2

## 第3 提出会社の状況

## 1 株式等の状況

(1) 株式の総数等	6
(2) 新株予約権等の状況	6
(3) 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等	6
(4) ライツプランの内容	6
(5) 発行済株式総数、資本金等の推移	6
(6) 大株主の状況	7
(7) 議決権の状況	9

2 役員の状況	9
---------	---

## 第4 経理の状況 10

## 1 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表	11
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	13
四半期連結損益計算書	13
四半期連結包括利益計算書	14
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	15

2 その他	20
-------	----

## 第二部 提出会社の保証会社等の情報 20

[四半期レビュー報告書]

## 【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成28年11月10日
【四半期会計期間】	第107期第2四半期（自 平成28年7月1日 至 平成28年9月30日）
【会社名】	日本証券金融株式会社
【英訳名】	JAPAN SECURITIES FINANCE CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 小林 英三
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番10号
【電話番号】	03(3666)3184（直通）
【事務連絡者氏名】	経営企画部長 田原 徹也
【最寄りの連絡場所】	東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番10号
【電話番号】	03(3666)3184（直通）
【事務連絡者氏名】	経営企画部長 田原 徹也
【縦覧に供する場所】	日本証券金融株式会社 大阪支社 （大阪市中央区今橋二丁目4番10号） 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

回次	第106期 第2四半期連結 累計期間	第107期 第2四半期連結 累計期間	第106期
会計期間	自平成27年4月1日 至平成27年9月30日	自平成28年4月1日 至平成28年9月30日	自平成27年4月1日 至平成28年3月31日
営業収益 (百万円)	11,492	10,683	22,035
経常利益 (百万円)	2,104	2,049	3,349
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益 (百万円)	1,734	1,747	2,645
四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	1,494	39	8,410
純資産額 (百万円)	136,790	141,063	142,030
総資産額 (百万円)	3,373,007	3,328,200	3,249,170
1株当たり四半期(当期)純利 益金額 (円)	17.47	18.06	26.90
潜在株式調整後1株当たり四半 期(当期)純利益金額 (円)	—	—	—
自己資本比率 (%)	4.05	4.23	4.37
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	39,270	511,298	247,148
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△3,329	△5,876	△9,959
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△1,888	△1,046	△3,604
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高 (百万円)	60,838	764,747	260,371

回次	第106期 第2四半期連結 会計期間	第107期 第2四半期連結 会計期間
会計期間	自平成27年7月1日 至平成27年9月30日	自平成28年7月1日 至平成28年9月30日
1株当たり四半期純利益金額 (円)	6.23	7.05

- (注) 1 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
- 2 営業収益には、消費税等は含まれておりません。
- 3 「株式給付信託(BBT)」が保有する当社株式を、第107期第2四半期連結累計期間及び第107期第2四半期連結会計期間の「1株当たり四半期純利益金額」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
- 4 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

#### 2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社および当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また主要な関係会社に異動はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。  
また、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。

### 2【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定または締結等はありません。

### 3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 業績

当第2四半期連結累計期間（自平成28年4月1日至平成28年9月30日）の株式市場についてみますと、期初16,164円で始まった日経平均株価は、欧米株高や円高の一服、原油価格の持ち直しなどを受けて上昇し、4月22日には当期間の最高値となる17,572円を付けましたが、その後は英国のEU離脱決定に伴う欧州情勢懸念の高まりから、円相場の急伸とともに大幅に下落し、6月24日には当期間の最安値となる14,952円を付けました。7月中旬以降は、欧米株高や国内での大規模な景気対策期待から水準を切り上げ、9月末は16,449円で取引を終えました。

この期間における東京市場の制度信用取引買い残高をみますと、6月中旬までは2兆円を挟んで推移していましたが、6月下旬の株価急落局面において個人投資家による持ち高整理の処分売りがみられたことから、7月中旬には当期間のボトムとなる1兆6,500億円台まで落ち込みました。その後、株価は持ち直したものの、買い意欲は盛り上がりせず、9月末は1兆7,000億円台となりました。一方、期初に3,900億円台であった同売り残高は、6月下旬の株価急落局面において買戻しが進み、6月末には当期間のボトムとなる3,400億円台まで減少しましたが、その後は株価上昇につれて新規売りが増加し、9月上旬に当期間のピークとなる5,400億円台まで回復し、9月末は4,900億円台となりました。

このような株式市場の動向の下で、当第2四半期連結累計期間における当社グループの貸付金総残高（期中平均）は4,524億円と前年同期比2,632億円の減少となりました。

当第2四半期連結累計期間の連結営業収益は、貸借取引業務における貸付金利息が減収となったことなどから、10,683百万円（前年同期比7.0%減）となりました。一方、日本銀行によるマイナス金利付き量的・質的金融緩和と政策の導入を受けて、資金調達コストが減少したことなどから、同営業費用は4,909百万円（同14.6%減）となりました。また、一般管理費はほぼ前年同期並みの3,996百万円（同0.6%減）となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の連結営業利益は1,777百万円（同3.1%増）となりました。同経常利益は、受取配当金および受取利息が増加したものの、持分法による投資損失が拡大したことなどから、2,049百万円（同2.6%減）となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,747百万円（同0.7%増）となりました。

次に当第2四半期連結累計期間における各セグメントの営業概況は以下のとおりです。

#### ①証券金融業

貸借取引業務においては、貸借取引貸付金が期中平均で2,636億円と前年同期比1,787億円減少したことから、貸付金利息は減収となりました。また、貸借取引貸付有価証券は期中平均で2,273億円と前年同期比282億円減少したことから、貸株料が減収となったことに加え、貸株超過銘柄にかかる品貸料も減少したことから、これらをあわせた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4,395百万円（前年同期比24.4%減）となりました。

公社債貸付・一般貸付業務では、金融商品取引業者向け貸付および個人・一般事業法人向け貸付がともに低調に推移し、当業務の貸付金の期中平均は475億円と前年同期比1,423億円の減少となりました。また、現金担保付株券等貸借取引の利用も金融商品取引業者による資金需要の低下により減少しました。この結果、当業務の営業収益は、457百万円（同53.5%減）となりました。

有価証券貸付業務の営業収益は、一般貸株部門において有価証券貸付料が減収となったものの、債券営業部門において有価証券貸付料が大幅な増収となった結果、当業務の営業収益は1,958百万円（同68.2%増）となりました。

その他の収益は、保有株式の受取配当金収入および保有国債の売却益がともに増加した一方で、保有国債の利息収入が減少したことから1,752百万円（同0.0%減）となりました。

## ②信託銀行業

信託銀行業務においては、信託報酬および保有国債等の売却益が増加したことに加え、信託銀行貸付金が期中平均残高で1,337億円と前年同期比828億円増加して貸付金利息が増収となったことから、当業務の営業収益は1,690百万円（同21.7%増）となりました。

## ③不動産賃貸業

不動産賃貸業務における営業収益は428百万円（同9.5%増）となりました。

## (2) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は764,747百万円（前連結会計年度末比504,375百万円増）となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりです。

### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入等により、511,298百万円の流入超（前年同期間39,270百万円の流入超）となりました。

### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資有価証券の取得による支出等により、5,876百万円の流出超（前年同期間3,329百万円の流出超）となりました。

### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

自己株式の取得による支出等により、1,046百万円の流出超（前年同期間1,888百万円の流出超）となりました。

## (3) 当社グループ業務別営業収益の状況

	前年同期間 (自 平成27年 4月 1日 至 平成27年 9月 30日)		当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月 30日)		前連結会計年度(通期) (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)
証券金融業	9,712	84.5	8,563	80.2	17,776	80.6
貸借取引業務	5,810	50.6	4,395	41.1	10,579	48.0
貸借取引貸付金利息	1,512	13.2	840	7.9	2,720	12.3
借入有価証券代り金利息	351	3.1	305	2.9	575	2.6
有価証券貸付料	3,704	32.2	3,074	28.8	6,840	31.0
公社債貸付・一般貸付業務	984	8.5	457	4.3	1,753	7.9
有価証券貸付業務	1,164	10.2	1,958	18.4	2,241	10.2
株券	513	4.5	487	4.6	907	4.1
債券	651	5.7	1,471	13.8	1,334	6.1
その他	1,752	15.2	1,752	16.4	3,201	14.5
信託銀行業	1,388	12.1	1,690	15.8	3,451	15.7
貸付金利息	75	0.7	81	0.8	144	0.7
信託報酬	315	2.7	321	3.0	627	2.8
その他	998	8.7	1,288	12.1	2,679	12.2
不動産賃貸業	391	3.4	428	4.0	807	3.7
合計	11,492	100.0	10,683	100.0	22,035	100.0

## (4) 当社グループ貸付金の状況(平均残高)

	前年同期間 (自 平成27年 4月 1日 至 平成27年 9月 30日)		当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月 30日)		前連結会計年度(通期) (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	
	金額(億円)	構成比(%)	金額(億円)	構成比(%)	金額(億円)	構成比(%)
貸借取引貸付金	4,423	61.8	2,636	58.3	4,014	62.0
公社債貸付金・一般貸付金 (うち一般信用ファイナンス)	1,899 (183)	26.5 (2.6)	475 (91)	10.5 (2.0)	1,623 (155)	25.1 (2.4)
信託銀行貸付金	508	7.1	1,337	29.5	545	8.4
その他	325	4.6	75	1.7	287	4.5
合計	7,156	100.0	4,524	100.0	6,470	100.0
(参考) 貸借取引貸付有価証券	2,556	—	2,273	—	2,274	—

## (5) 当社グループ貸付金の状況（期末残高）

	前年同期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)		当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)		前連結会計年度（通期） (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
	金額(億円)	構成比(%)	金額(億円)	構成比(%)	金額(億円)	構成比(%)
貸借取引貸付金	4,534	64.4	2,636	59.6	3,241	57.1
公社債貸付金・一般貸付金 (うち一般信用ファイナンス)	1,753 (126)	24.9 (1.8)	401 (96)	9.1 (2.2)	950 (114)	16.7 (2.0)
信託銀行貸付金	428	6.1	1,306	29.6	1,360	24.0
その他	325	4.6	75	1.7	125	2.2
合計	7,041	100.0	4,420	100.0	5,677	100.0
(参考) 貸借取引貸付有価証券	2,411	—	2,846	—	2,586	—

## (6) 貸借取引金利・貸株料の推移

年月日（約定日）	貸借取引融資金利	貸株等代り金金利	貸株料
平成13年5月1日	0.60%	0.00%	—
平成14年5月7日	0.60%	0.00%	0.40%
平成18年7月27日	0.74%（+0.14%）	0.00%	0.40%
平成18年9月22日	0.86%（+0.12%）	0.00%	0.40%
平成19年3月15日	1.02%（+0.16%）	0.00%	0.40%
平成19年4月5日	1.11%（+0.09%）	0.00%	0.40%
平成21年1月29日	0.97%（△0.14%）	0.00%	0.40%
平成22年11月22日	0.77%（△0.20%）	0.00%	0.40%
平成26年8月6日	0.64%（△0.13%）	0.00%	0.40%
平成28年3月9日	0.60%（△0.04%）	0.00%	0.40%
平成28年9月30日現在	0.60%	0.00%	0.40%

## (7) 対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、対処すべき課題について重要な変更はありません。

## (8) 研究開発活動

該当事項はありません。



### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	200,000,000
計	200,000,000

###### ②【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間 末現在発行数(株) (平成28年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成28年11月10日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	100,000,000	100,000,000	東京証券取引所 (市場第一部)	完全議決権株式であり、権利 内容に何ら限定のない当社に おける標準となる株式 単元株式数 100株
計	100,000,000	100,000,000	—	—

##### (2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### (5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年 月 日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成28年7月1日 ～平成28年9月30日	—	100,000	—	10,000	—	5,181

## (6) 【大株主の状況】

平成28年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数 に対する所有株式 数の割合(%)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	東京都中央区晴海1-8-11	14,932	14.93
公益財団法人資本市場振興財団	東京都中央区日本橋茅場町1-2-4	4,810	4.81
JP MORGAN CHASE BANK 385632 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業 部)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都港区港南2-15-1)	4,777	4.77
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1-5-5	4,536	4.53
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE IEDU UCITS CLIENTS NON LENDING 15PCT TREATY ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行 東京支店)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋3-11-1)	2,908	2.90
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505001 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業 部)	P. O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U. S. A. (東京都港区港南2-15-1)	2,063	2.06
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	東京都港区浜松町2-11-3	1,984	1.98
RBC ISB S/A DUB NON RESIDENT/TREATY RATE UCITS - CLIENTS ACCOUNT (常任代理人 シティバンク銀行株式会社)	14 PORTE DE FRANCE, ESCH-SUR- ALZETTE, LUXEMBOURG, L-4360 (東京都新宿区新宿6-27-30)	1,650	1.65
日本証券代行株式会社	東京都中央区日本橋茅場町1-2-4	1,460	1.46
資産管理サービス信託銀行株式会社	東京都中央区晴海1-8-12	1,366	1.36
計	—	40,489	40.48

(注) 1 上記のほか、自己株式が3,033千株あります。

2 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は次のとおりであります。

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	14,932千株
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	1,984千株
資産管理サービス信託銀行株式会社	1,366千株

なお、資産管理サービス信託銀行株式会社が所有する1,366千株には、株式給付信託（BBT）の信託財産として保有する640千株を含めております。

3 平成27年8月5日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書において、T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド 東京支店他2名の共同保有者が平成27年7月31日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として当第2四半期会計期間末時点における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数 に対する所有株式 数の割合(%)
T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド 東京支店	東京都千代田区丸の内1-9-2 グラントウキョウノースタワー7階	4,370	4.37
T. ロウ・プライス・アソシエイツ, インク	米国メリーランド州、ボルチモア、イースト・ブラット・ストリート100	433	0.43
T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド	英国ロンドン市、EC4N4TZ、クイーンヴィクトリア・ストリート60	213	0.21
計	—	5,016	5.01

- 4 平成28年7月29日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書（変更報告書）において、ポーラー・キャピタル・エル・エル・ピーが平成28年7月22日現在で以下のとおり株式を所有している旨が記載されているものの、当社として当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	所有 株式数 (千株)	発行済株式総 数に対する所 有株式数の割 合(%)
ポーラー・キャピタル・エル・エル・ピー	ロンドン、SW1E5JD、パレス ストリート16	4,234	4.23
計	—	4,234	4.23

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成28年9月30日現在

区分	株式数 (株)	議決権の数 (個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式 (自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式 (その他)	—	—	—
完全議決権株式 (自己株式等)	普通株式 3,033,000	—	単元株式数 100株
完全議決権株式 (その他)	普通株式 96,665,500	965,250	同上
単元未満株式	普通株式 301,500	—	—
発行済株式総数	100,000,000	—	—
総株主の議決権	—	965,250	—

- (注) 1. 「完全議決権株式 (その他)」の欄には、当社名義の貸借取引担保保有株式等が140,500株含まれております。なお、「議決権の数」欄には、当社名義の貸借取引担保保有株式等にかかる議決権の数1,405個が含まれておりません。
2. 「完全議決権株式 (その他)」の欄には、「株式給付信託 (BBT)」に係る信託口が所有する株式640,000株が含まれております。
3. 「単元未満株式」欄の普通株式には自己株式32株が含まれております。

② 【自己株式等】

平成28年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数 (株)	他人名義所有株式数 (株)	所有株式数の合計 (株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%)
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町1-2-10	3,033,000	—	3,033,000	3.03
計	—	3,033,000	—	3,033,000	3.03

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4【経理の状況】

### 1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（平成28年7月1日から平成28年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、東陽監査法人による四半期レビューを受けております。

## 1 【四半期連結財務諸表】

## (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	266,377	770,748
有価証券	431,565	102,391
営業貸付金	567,748	442,033
繰延税金資産	167	236
借入有価証券代り金	1,025,617	1,063,947
その他	45,122	57,133
貸倒引当金	△236	△251
流動資産合計	2,336,363	2,436,241
固定資産		
有形固定資産	6,982	6,838
無形固定資産	4,229	4,144
投資その他の資産		
投資有価証券	900,167	878,550
固定化営業債権	1,562	1,187
その他	1,423	2,419
貸倒引当金	△1,557	△1,182
投資その他の資産合計	901,595	880,975
固定資産合計	912,806	891,959
資産合計	3,249,170	3,328,200
<b>負債の部</b>		
流動負債		
コールマネー	720,900	464,800
短期借入金	198,010	13,010
コマーシャル・ペーパー	122,000	7,500
未払法人税等	297	325
賞与引当金	484	492
役員賞与引当金	76	—
貸付有価証券代り金	1,549,653	1,741,257
信託勘定借	452,773	891,932
その他	31,258	32,626
流動負債合計	3,075,453	3,151,944

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
<b>固定負債</b>		
長期借入金	3,000	4,000
繰延税金負債	11,553	11,541
再評価に係る繰延税金負債	74	74
役員退職慰労引当金	41	41
退職給付に係る負債	3,382	3,338
資産除去債務	49	49
デリバティブ債務	12,859	15,493
その他	725	654
固定負債合計	31,686	35,192
<b>負債合計</b>	<b>3,107,139</b>	<b>3,187,137</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	10,000	10,000
資本剰余金	11,470	11,325
利益剰余金	104,668	105,641
自己株式	△2,053	△2,140
株主資本合計	124,085	124,826
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	27,877	24,707
繰延ヘッジ損益	△9,248	△7,849
土地再評価差額金	168	168
退職給付に係る調整累計額	△851	△789
その他の包括利益累計額合計	17,944	16,236
<b>純資産合計</b>	<b>142,030</b>	<b>141,063</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>3,249,170</b>	<b>3,328,200</b>

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)
営業収益		
貸付金利息	2,263	1,302
借入有価証券代り金利息	1,008	508
有価証券貸付料	4,546	4,881
その他	3,674	3,990
営業収益合計	11,492	10,683
営業費用		
支払利息	1,570	559
有価証券借入料	3,558	3,475
その他	618	874
営業費用合計	5,747	4,909
営業総利益	5,745	5,774
一般管理費	※ 4,021	※ 3,996
営業利益	1,724	1,777
営業外収益		
受取利息	104	114
受取配当金	236	258
償却債権取立益	12	4
その他	56	40
営業外収益合計	409	417
営業外費用		
持分法による投資損失	15	143
自己株式取得費用	7	1
その他	6	0
営業外費用合計	29	145
経常利益	2,104	2,049
特別損失		
ゴルフ会員権売却損	—	2
特別損失合計	—	2
税金等調整前四半期純利益	2,104	2,047
法人税、住民税及び事業税	260	297
法人税等調整額	108	1
法人税等合計	369	299
四半期純利益	1,734	1,747
非支配株主に帰属する四半期純利益	—	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,734	1,747



## 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
四半期純利益	1,734	1,747
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	386	△3,067
繰延ヘッジ損益	△623	1,399
土地再評価差額金	0	—
退職給付に係る調整額	△1	52
持分法適用会社に対する持分相当額	△2	△92
その他の包括利益合計	△240	△1,708
四半期包括利益	1,494	39
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,494	39
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	2,104	2,047
減価償却費	301	299
固定資産除売却損益 (△は益)	15	2
ゴルフ会員権売却損益 (△は益)	—	2
有価証券関係損益 (△)	△542	△428
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△65	△360
賞与引当金の増減額 (△は減少)	19	8
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△108	△76
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△9	—
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△109	△44
受取利息及び受取配当金	△5,593	△4,243
支払利息	1,571	559
持分法による投資損益 (△は益)	15	143
営業貸付金の増減額 (△は増加)	178,984	125,715
借入有価証券代り金の増減額 (△は増加)	△500,453	△38,330
コールマネー等の純増減 (△)	△488,000	△256,100
短期借入金の純増減 (△)	△21,300	△185,000
コマーシャル・ペーパーの純増減 (△)	△114,000	△114,500
貸付有価証券代り金の増減額 (△は減少)	552,115	191,604
貸借取引担保金の純増減 (△)	△4,875	5,938
長期借入金の純増減 (△)	△2,000	1,000
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	△224,865	△9,762
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	668,382	362,138
その他	△6,193	427,014
小計	35,393	507,630
利息及び配当金の受取額	5,785	4,481
利息の支払額	△1,580	△518
法人税等の支払額	△327	△294
営業活動によるキャッシュ・フロー	39,270	511,298
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
投資有価証券の取得による支出	△2,795	△7,654
投資有価証券の売却及び償還による収入	200	1,848
有形固定資産の取得による支出	△509	△25
無形固定資産の取得による支出	△225	△45
その他	0	0
投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,329	△5,876
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
配当金の支払額	△798	△774
自己株式の取得による支出	△1,050	△499
自己株式の処分による収入	—	267
その他	△39	△39
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,888	△1,046
現金及び現金同等物に係る換算差額	—	—
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	34,051	504,375
現金及び現金同等物の期首残高	26,787	260,371
現金及び現金同等物の四半期末残高	※ 60,838	※ 764,747

## 【注記事項】

(会計方針の変更)

(平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

これによる損益に与える影響は軽微であります。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を第1四半期連結会計期間から適用しております。

(取締役等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

当社は、当社取締役(社外取締役を除きます。)及び執行役員(以下あわせて「取締役等」といいます。)の報酬と当社の業績及び株式価値との連動性をより明確にし、中長期的な業績の向上と企業価値の増大への貢献意識を高めることを目的として、業績連動型株式報酬制度「株式給付信託(BBT(=Board Benefit Trust))」(以下「本制度」といいます。)を導入しております。

### 1 取引の概要

本制度は、当社が拠出する金銭を原資として当社株式が信託を通じて取得され、取締役等に対して、取締役会が定める「役員株式給付規程」に従って、当社株式及び当社株式を時価で換算した金額相当の金銭(以下「当社株式等」といいます。)が信託を通じて給付される業績連動型の株式報酬制度です。

なお、取締役等が当社株式等の給付を受ける時期は、原則として取締役等の退任時とします。

### 2 信託に残存する自社の株式

本制度に関する会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 平成27年3月26日)に準じて、総額法を適用しております。これにより、信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)で純資産の部に自己株式として計上しております。当第2四半期連結会計期間における当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、267百万円及び640千株であります。

(四半期連結損益計算書関係)

※ 一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)
報酬給与等	1,398百万円	1,366百万円
退職給付費用	153	228
賞与引当金繰入	522	492
事務計算費	677	637
減価償却費	301	299
貸倒引当金戻入	△65	△69

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 現金及び現金同等物の当第2四半期連結累計期間末残高と当第2四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)
現金及び預金勘定	71,846百万円	770,748百万円
預入期間が3ヶ月を超える譲渡性預金	△11,007	△6,001
現金及び現金同等物	60,838	764,747

(株主資本等関係)

I 前第2四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
平成27年6月24日 定時株主総会	普通株式	798百万円	8円	平成27年3月31日	平成27年6月25日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
平成27年11月9日 取締役会	普通株式	786百万円	8円	平成27年9月30日	平成27年12月7日	利益剰余金

3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、平成27年5月11日開催の取締役会において、平成27年5月12日から平成28年3月18日にかけて、取得する株式の総数3,000,000株、取得総額2,500百万円を上限に自己株式を取得することを決議し、平成27年5月から平成27年9月にかけて1,500,000株を1,049百万円で取得しております。この取得などにより、当第2四半期連結累計期間において自己株式が1,050百万円増加し、当第2四半期連結会計期間末において自己株式が1,164百万円となっております。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成28年4月1日至平成28年9月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
平成28年6月24日 定時株主総会	普通株式	774百万円	8円	平成28年3月31日	平成28年6月27日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
平成28年11月7日 取締役会	普通株式	775百万円	8円	平成28年9月30日	平成28年12月5日	利益剰余金

(注)平成28年11月7日取締役会の決議による配当金の総額には、「株式給付信託(BBT)」が保有する当社株式に対する配当金5百万円が含まれております。

3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、平成28年5月12日開催の取締役会において、平成28年5月13日から平成29年3月22日にかけて、取得する株式の総数2,000,000株、取得総額1,000百万円を上限に自己株式を取得することを決議し、平成28年5月から平成28年9月にかけて500,000株を232百万円で取得しております。

また、当社は、「株式給付信託(BBT)」制度の導入に伴い、平成28年7月29日開催の取締役会決議に基づき、資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)に対し、平成28年8月15日を払込期日として第三者割当により自己株式640,000株を処分しております。

これらにより、当第2四半期連結累計期間において資本剰余金が145百万円減少、自己株式が87百万円増加し、当第2四半期連結会計期間末において資本剰余金が11,325百万円、自己株式が2,140百万円となっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30日)

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	証券金融業	信託銀行業	不動産賃貸業	合計
営業収益				
外部顧客への営業収益	9,712	1,388	391	11,492
セグメント間の内部営業収益又は振替高	11	7	196	215
計	9,724	1,396	587	11,708
セグメント利益	1,748	264	258	2,271

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	2,271
セグメント間取引消去	△151
持分法投資損失	△15
その他の調整額	—
四半期連結損益計算書の経常利益	2,104

II 当第2四半期連結累計期間(自平成28年4月1日至平成28年9月30日)

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	証券金融業	信託銀行業	不動産賃貸業	合計
営業収益				
外部顧客への営業収益	8,563	1,690	428	10,683
セグメント間の内部営業収益又は振替高	3	6	196	206
計	8,567	1,697	624	10,889
セグメント利益	1,705	293	328	2,327

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	2,327
セグメント間取引消去	△134
持分法投資損失	△143
その他の調整額	—
四半期連結損益計算書の経常利益	2,049

(有価証券関係)

I 前連結会計年度末(平成28年3月31日)

その他有価証券

	取得原価	連結貸借対照表計上額	差額
(1) 株式	5,529百万円	12,079百万円	6,550百万円
(2) 債券	1,231,265 "	1,264,085 "	32,820 "
①国債・地方債等	971,241 "	1,003,869 "	32,628 "
②社債	204,256 "	204,474 "	217 "
③その他	55,767 "	55,741 "	△26 "
(3) その他	1,939 "	2,615 "	675 "
計	1,238,734 "	1,278,780 "	40,045 "

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 2,900百万円)及び非上場REIT(連結貸借対照表計上額 5,031百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

II 当第2四半期連結会計期間末(平成28年9月30日)

その他有価証券が、企業集団の事業の運営において重要なものとなっており、かつ、前連結会計年度の末日に比べて著しい変動が認められます。

	取得原価	四半期連結貸借対照表計上額	差額
(1) 株式	5,497百万円	11,184百万円	5,687百万円
(2) 債券	879,240 "	908,525 "	29,285 "
①国債・地方債等	636,510 "	670,116 "	33,606 "
②社債	184,461 "	184,818 "	356 "
③その他	58,267 "	53,590 "	△4,677 "
(3) その他	4,028 "	4,660 "	631 "
計	888,766 "	924,370 "	35,603 "

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 2,900百万円)及び非上場REIT(連結貸借対照表計上額 8,917百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

(追加情報)

当社及び一部の連結子会社が保有する変動利付国債の評価については、「金融資産の時価の算定に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第25号(平成20年10月28日 企業会計基準委員会))に基づき、情報ベンダーから入手した価格を合理的に算定された価額として適用しております。これは実際の売買事例が極めて少ない等の理由から市場価格が公正な評価額を示していないと考えられるためであります。

なお、情報ベンダーの採用している理論値モデルは、フォワードレート・プライシング・モデルであり、国債スポットレート及びスワップション・ボラティリティを価格決定変数としております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
1株当たり四半期純利益金額	17円47銭	18円06銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益金額 (百万円)	1,734	1,747
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期 純利益金額 (百万円)	1,734	1,747
普通株式の期中平均株式数 (千株)	99,243	96,746

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 「株式給付信託 (BBT)」が保有する当社株式を、「1株当たり四半期純利益金額」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております (前第2四半期連結累計期間一千株、当第2四半期連結累計期間164千株)。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 2【その他】

平成28年11月7日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議いたしました。

1. 中間配当による配当金の総額 …………… 775百万円
2. 1株当たりの金額 …………… 8円00銭
3. 支払請求の効力発生日及び支払開始日 …………… 平成28年12月5日

(注) 平成28年9月30日現在の株主名簿に記録された株主又は登録株式質権者に対し、支払いを行います。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成28年11月2日

日本証券金融株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 福田 光博 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 酒井 宏暢 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 小林 弥 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている日本証券金融株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成28年7月1日から平成28年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

## 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、日本証券金融株式会社及び連結子会社の平成28年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。