FACT BOOK

1st Half, FY 2008

Apr.1,2008～Sep.30,2008

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（Contents of Business）

(P は該当するページ数、L は行番号、数字は 2008 年 9 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 1st Half of FY2008.)

◆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 P08, L03……............…2,491 百万円¥ mil 借入有価証券代り金利息 Interest on collateral money of securities borrowed P08, L07………...…...….999 百万円¥ mil	品貸料 Premium Charges P08, L11……………..….5,169 百万円¥ mil 貸株料 Lending Fees P08, L12……….…..… 955 百万円¥ mil
主な費用 Expenses	—	貸借取引有価証券借入料 Premium Charges P08, L26……….….…..5,161 百万円¥ mil
平均貸付残高 Average Loan Balance	P05, L01…….......... 4,232 億円¥ 100mil	4,425 億円¥ 100mil
金利・貸株料 Loan Rate & Fee	融資金利 Loan Rate:1.11% (2008 年 11 月 5 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% (2008 年 11 月 5 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	P05, L17……..........1,464 億円 ¥100mil	P05, L18……..61 兆 0,601 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 P08,L04………0 百万円 ¥mil	一般貸付金利息(証券) Interest on general loans 144 百万円 ¥mil	—
平均貸付残高 Average Loan Balance	P05,L02……1 億円 ¥100mil	208 億円 ¥100mil	P05,L05....201 億円 ¥100mil
金利・料率 Loan Rate	0.67%（国債） (2008 年 10 月 31 日現在)	1.40%（極度貸付） (2008 年 11 月 5 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…..................379 百万円 ¥mil
平均貸付残高 Average Loan Balance	P05, L4………………....………….......................…………… 197 億円 ¥100mil
金利・料率 Loan Rate	3.80%（2008 年 11 月 5 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）	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% (△0.25%)	↓	↓
1998(H10)/10/6	↓	1.500% (△0.125%)	3.675% (△0.125%)
1999(H11)/3/9	0.70% (△0.30%)	↓	↓
1999(H11)/3/24	↓	1.375% (△0.125%)	↓
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% (△0.13%)	↓	↓
2001(H13)/4/2	0.75% (△0.13%)	↓	↓
2001(H13)/4/5	↓	1.375% (△0.125%)	↓
2001(H13)/5/1	0.60% (△0.15%)	↓	↓
2002(H14)/11/8	↓	0.900% (△0.475%)	↓
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%)
2008(H20)/11/5 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）

		FY2006		FY2007		FY2008
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim
1	貸借取引業務 Margin Loan Business	10,625	23,186	13,081	23,156	9,813
2		(52.2%)	(53.3%)	(49.2%)	(45.8%)	(42.2%)
3	貸付金利息 Interest on Loans	5,644	10,954	6,652	10,581	2,491
4	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	353	1,345	814	1,683	999
5	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	4,301	10,224	5,320	10,383	6,125
6	貸借取引品貸料（逆日歩） Premium Charges	2,843	7,168	3,874	7,862	5,169
7	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,457	3,056	1,446	2,520	955
8	公社債貸付・一般貸付業務 Bond Financing and General Loans Business	586	1,254	728	1,428	639
9		(2.9%)	(2.9%)	(2.7%)	(2.8%)	(2.7%)
10	公社債貸付金利息 Interest on Bond Financing	2	3	0	1	0
11	一般貸付金利息 Interest on General Loans	462	934	499	1,014	515
12	一般信用ファイナンス Negotiable Loans for Margin Transactions	120	315	227	412	123
13	有価証券貸付業務 Securities Lending Business	2,441	5,093	3,721	6,297	2,417
14		(12.0%)	(11.7%)	(14.0%)	(12.5%)	(10.4%)
15	一般貸株 General Stock Lending	922	1,441	483	848	292
16	債券貸借取引 Bond Lending	1,518	3,651	3,237	5,448	2,124
17	信託銀行業務 Trust Business	3,089	6,981	5,003	10,844	5,009
18		(15.2%)	(16.0%)	(18.8%)	(21.4%)	(21.5)
19	貸付金利息 Interest on Loans	1,428	2,964	1,667	3,833	1,855
20	信託報酬 Trust Charges	90	177	100	198	103
21	国債等運用収益（日証金信託銀行） Bond Trading(JSFTB)	1,333	3,095	2,498	5,317	2,900
22	不動産賃貸 Real Estate Management Business	456	1,014	559	1,118	552
23		(2.2%)	(2.3%)	(2.1%)	(2.2%)	(2.4%)
24	その他 Others	2,548	5,993	3,504	7,736	4,850
25		(12.5%)	(13.8%)	(13.2%)	(15.3%)	(20.8%)
26	国債等運用収益（日証金） Bond Trading(JSF)	2,413	5,038	3,074	6,767	4,377
27	営業収益合計 Total Operating Revenues	20,357	43,523	26,597	50,582	23,282
28	営業収益合計（除く品貸料） Total Operating Revenues(exclude Premium Charges)	17,514	36,355	22,722	42,719	18,113

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)

		FY2006		FY2007		FY2008
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim
1	貸借取引 Loans for Margin Transactions	17,143	14,443	11,578	9,172	4,232
2	公社債貸付 Bond Financing	15	8	1	1	1
3	一般貸付 General Loans	762	785	806	768	607
4	うち顧客貸付金 Loans for Individual Investors	164	166	168	176	197
5	うち一般信用ファイナンス Loans for Negotiable margin Transactions	289	337	382	343	201
6	信託銀行貸付金 Trust Bank Loans	8,135	7,119	3,892	4,489	4,723
7	買現先勘定 Sales under repurchase agreement	43	89	556	483	1
8	その他 Others	71	73	75	75	75

貸付金期末残高 (Outstanding Balance of Loan)

億円(¥100mil)

		FY2006 Interim	FY2006 Full-Year	FY2007 Interim	FY2007 Full-Year	FY2008 Interim
9	貸借取引 Loans for Margin Transactions	13,600	16,347	9,389	5,085	4,464
10	公社債貸付 Bond Financing	0	0	0	0	0
11	一般貸付 General Loans	758	798	746	685	517
12	うち顧客貸付金 Loans for Individual Investors	167	163	177	211	204
13	うち一般信用ファイナンス Loans for Negotiable margin Transactions	350	403	328	251	113
14	信託銀行貸付金 Trust Bank Loans	8,665	3,065	4,965	5,467	4,346
15	買現先勘定 Sales under repurchase agreement	399	—	—	—	—
16	その他 Others	75	75	75	75	75

有価証券成約額

(Trading Volume of Securities Lending Transaction)

億円(¥100mil)

		FY2006 Interim	FY2006 Full-Year	FY2007 Interim	FY2007 Full-Year	FY2008 Interim
17	株券(一般貸株) Stock Lending	5,929	10,573	4,954	8,622	3,133
18	債券(債券貸借仲介) Bond Lending	1,294,576	2,465,856	1,216,375	2,034,084	610,601

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

4. 業績推移 (Transition of Business Results)

…「ＦＡＣＴＢＯＯＫ　ＦＹ２００７」をご覧下さい。Please reffer to “FACTBOOK FY2007”

貸借取引貸付金・貸付有価証券の状況（Statistics of Loans for Margin Transactions）

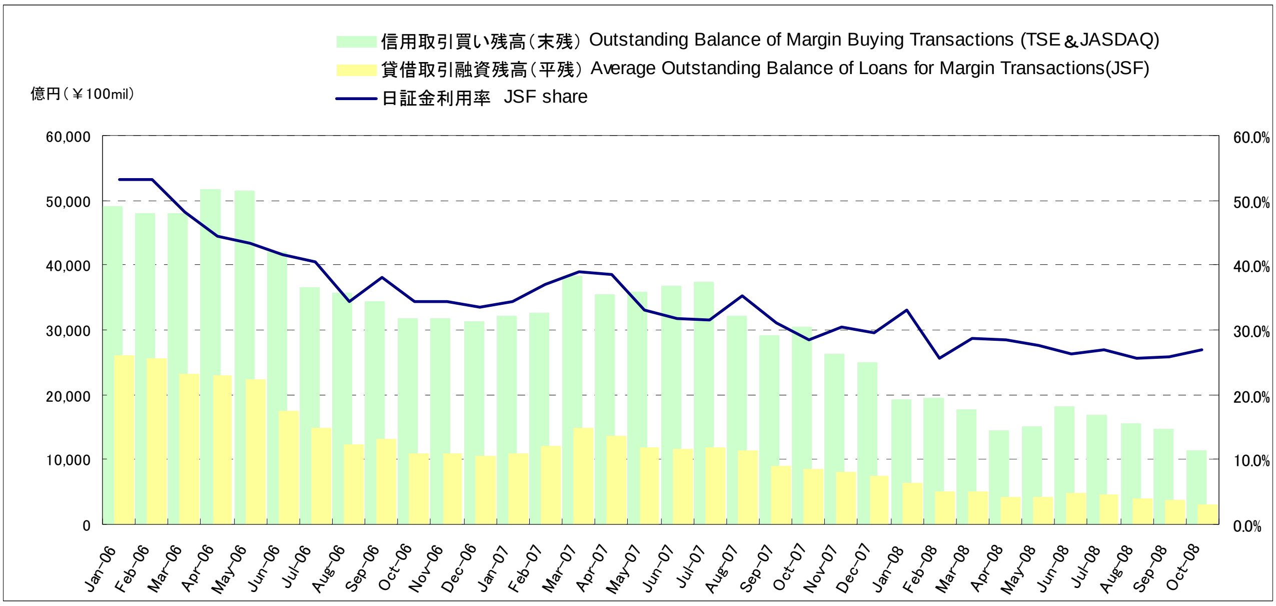
貸借取引融資残高（平残）
Average Outstanding Balance of Loans for Margin Transactions

億円(¥100mil)

	FY2006			FY2007			FY2008		
	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL
4 月 Apr.	21,637	1,307	22,945	13,122	531	13,653	3,997	151	4,149
5 月 May.	21,091	1,201	22,292	11,352	480	11,833	4,018	165	4,184
6 月 Jun.	16,613	876	17,489	11,203	492	11,695	4,590	161	4,752
7 月 Jul.	14,062	753	14,815	11,344	495	11,840	4,400	133	4,533
8 月 Aug.	11,664	626	12,290	10,973	415	11,389	3,885	99	3,984
9 月 Sep.	12,390	691	13,082	8,727	317	9,044	3,707	85	3,792
10 月 Oct.	10,333	577	10,910	8,322	308	8,630	3,028	59	3,088
11 月 Nov.	10,388	545	10,934	7,706	303	8,010			
12 月 Dec.	9,985	518	10,503	7,100	266	7,366			
1 月 Jan.	10,524	531	11,055	6,195	224	6,419			
2 月 Feb.	11,539	538	12,077	4,807	175	4,983			
3 月 Mar.	14,329	566	14,895	4,941	164	5,105			

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)

	FY2006			FY2007			FY2008		
	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio
4 月 Apr.	48,997	2,576	44.5%	34,245	1,164	38.6%	14,100	424	28.6%
5 月 May.	48,913	2,455	43.4%	34,764	1,123	33.0%	14,714	451	27.6%
6 月 Jun.	40,073	1,987	41.6%	35,686	1,142	31.8%	17,753	382	26.2%
7 月 Jul.	34,958	1,579	40.5%	36,469	1,041	31.6%	16,450	338	27.0%
8 月 Aug.	33,987	1,676	34.5%	31,407	825	35.3%	15,311	270	25.6%
9 月 Sep.	32,669	1,619	38.2%	28,392	690	31.1%	14,402	243	25.7%
10 月 Oct.	30,291	1,456	34.4%	29,649	724	28.4%	10/24 11,285	10/24 162	27.0%
11 月 Nov.	30,541	1,304	34.3%	25,676	666	30.4%			
12 月 Dec.	29,920	1,341	33.6%	24,261	604	29.6%			
1 月 Jan.	30,851	1,285	34.4%	18,836	516	33.2%			
2 月 Feb.	31,465	1,261	36.9%	18,979	489	25.6%			
3 月 Mar.	37,065	1,241	38.9%	17,338	422	28.7%			



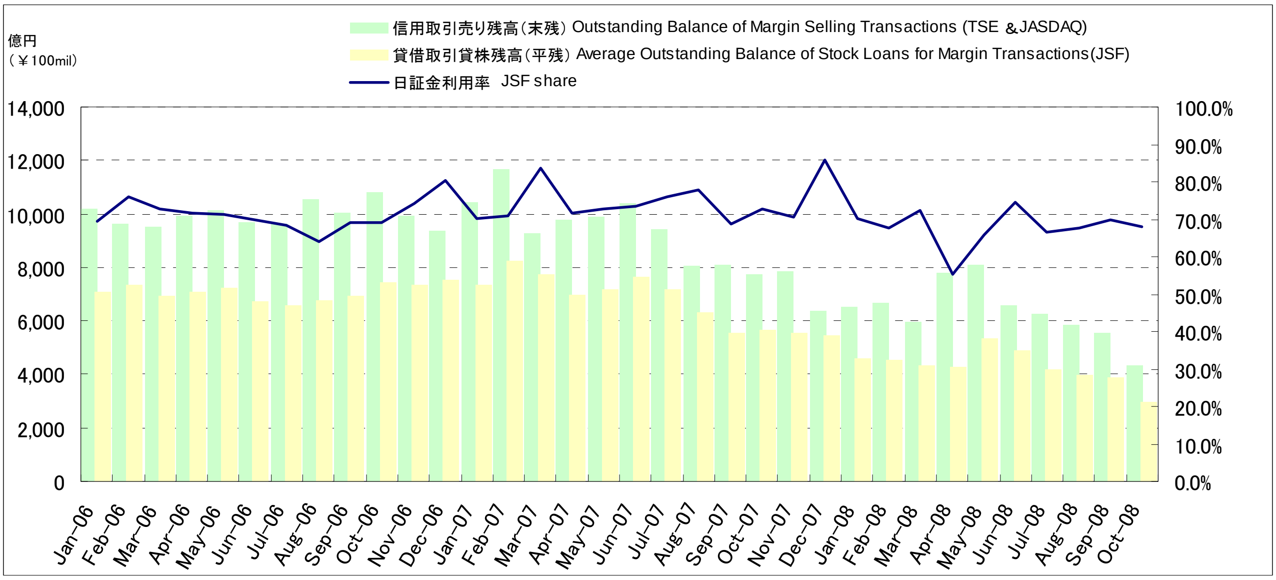
貸借取引貸株残高（平残）
Average Outstanding Balance of Stock Loans for Margin Transactions

億円(¥100mil)

	FY2006			FY2007			FY2008		
	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL	TSE	JASDAQ	TOTAL
4 月 Apr.	6,953	133	7,086	6,928	71	7,000	4,232	57	4,290
5 月 May.	7,061	149	7,210	7,121	64	7,186	5,285	53	5,338
6 月 Jun.	6,617	125	6,743	7,536	89	7,626	4,853	22	4,875
7 月 Jul.	6,478	108	6,586	7,085	85	7,171	4,148	12	4,160
8 月 Aug.	6,635	114	6,749	6,219	71	6,290	3,974	13	3,987
9 月 Sep.	6,795	116	6,911	5,490	60	5,551	3,861	22	3,883
10 月 Oct.	7,338	109	7,448	5,576	72	5,649	2,943	11	2,955
11 月 Nov.	7,232	98	7,330	5,470	57	5,528			
12 月 Dec.	7,440	102	7,543	5,398	47	5,445			
1 月 Jan.	7,214	102	7,316	4,551	37	4,589			
2 月 Feb.	8,163	102	8,265	4,496	34	4,530			
3 月 Mar.	7,654	82	7,736	4,292	36	4,328			

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)

	FY2006			FY2007			FY2008		
	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio	TSE	JASDAQ	JSF ratio
4 月 Apr.	9,677	236	71.5%	9,625	134	71.7%	7,660	115	55.2%
5 月 May.	9,864	242	71.3%	9,718	156	72.8%	8,042	75	65.8%
6 月 Jun.	9,447	211	69.8%	10,226	146	73.5%	6,503	40	74.5%
7 月 Jul.	9,388	221	68.5%	9,306	132	76.0%	6,210	29	66.7%
8 月 Aug.	10,318	226	64.0%	7,938	129	78.0%	6,473	60	67.8%
9 月 Sep.	9,763	256	69.0%	7,955	132	68.6%	5,510	40	70.0%
10 月 Oct.	10,575	231	68.9%	7,603	152	72.8%	10/24 4,321	10/24 23	68.0%
11 月 Nov.	9,689	214	74.0%	7,726	114	70.5%			
12 月 Dec.	9,179	187	80.5%	6,265	83	85.8%			
1 月 Jan.	10,143	278	70.2%	6,461	69	70.3%			
2 月 Feb.	11,467	215	70.8%	6,606	76	67.8%			
3 月 Mar.	9,115	147	83.5%	5,875	93	72.5%			



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

（2007 年度通期(斜字体)は予想）FY2006 figures (Italic type) are forecast. 百万円(¥mil)

		FY2006		FY2007		FY2008	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	**営業収益** Operating Revenues	20,357	43,523	26,597	50,582	23,282	*(予想/Forecast)* *42,000*
2	貸付金利息 Interest on Loans	7,675	15,229	9,245	16,217	5,021	
3	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	5,644	10,954	6,652	10,581	2,491	
4	公社債貸付金 Bond Financing	2	3	0	1	0	
5	一般貸付金 General Loans	578	934	722	1,014	515	
6	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	1,251	4,409	4,273	7,797	3,051	
7	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	353	1,345	814	1,683	999	
8	貸債券取引 Bond Lending	846	2,665	3,459	4,961	1,994	
9	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	5,942	12,718	6,136	11,758	6,560	
10	貸借取引 Stock Loans for Margin Transactions	4,301	10,224	5,320	10,383	6,125	
11	貸借取引品貸料（逆日歩） Premium Charges	2,843	7,168	3,874	7,862	5,169	
12	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,457	3,056	1,446	2,520	955	
13	その他の有価証券貸付料 Other Fees on Lending Securities	1,641	2,493	815	1,375	435	
14	その他の営業収益 Other Operating Revenues	5,488	11,166	6,942	14,808	8,649	
15	国債等運用収益（日証金） Bond Trading（JSF）	2,413	5,038	3,074	6,767	4,377	
16	国債等運用収益（日証金信託銀行） Bond Trading（JSFTB）	1,333	3,095	2,498	5,317	2,900	
17	不動産賃貸 Real Estate Leasing	456	1,014	559	1,118	552	
18	信託報酬 Trust Charges	90	177	100	198	103	
19	**営業費用** Operating Expenses	10,706	24,922	16,931	39,437	20,262	
20	支払利息 Interest Paid	3,881	10,914	10,295	20,365	9,340	
21 ※	コール・マネー利息 Interest on Call Money	651	2,412	2,825	5,810	2,838	
22 ※	借入金利息 Interest on Borrowings	543	1,276	823	1,744	1,458	
23 ※	貸付有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Lent	988	2,713	2,789	4,743	1,370	
24	コマーシャル・ペーパー利息 Interest on Commercial Paper	91	246	330	579	133	
25	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	3,498	8,182	4,250	8,473	5,351	
26	貸借取引（逆日歩） Premium Charges	2,838	7,146	3,859	7,844	5,161	
27	その他の有価証券借入料 Other Fees on Borrowing Securities	659	1,035	390	628	190	
28	その他の営業費用 Other Operating Costs and Expenses	3,234	5,579	2,055	10,018	5,437	
29	**営業総利益** Operating Profit	9,651	18,601	9,666	11,144	3,020	

※21～23 日証金単体の決算数値 indicate Non-consolidated Figures

百万円(¥mil)

		FY2006		FY2007		FY2008	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
30	**一般管理費** General and Administrative Expenses	4,493	8,959	4,300	8,799	4,771	
31	報酬給与等 Salaries	1,361	3,087	1,393	3,112	1,309	
32	退職給付費用 Retirement and Severance (Employees)	159	307	128	267	183	
33	役員退職慰労引当金繰入 Provision for Retirement and Severance Benefits (Directors and Corporate Auditors)	53	85	31	66	23	
34	賞与引当金繰入 Allowed of Allowance for Bonuses(Employees)	437	433	429	430	437	
35	役員賞与引当金繰入 Allowed of Allowance for Bonuses (Directors and Executive Officers)	—	155	—	32	—	
36	事務計算費 Administrative and Computer Expenses	564	1,131	565	1,129	571	
37	減価償却費 Depreciation	794	1,617	787	1,575	764	
38	貸倒引当金繰入 Expense for Doubtful Debts	—	—	—	113	503	
39	その他 Other Expense	1,121	2,139	964	2,072	979	
40	**営業利益** Operating Income	5,157	9,642	5,365	2,345	▲1,751	(予想/Forecast) ▲5,100
41	**営業外収益** Non-Operating Revenues	181	251	947	520	313	
42	受取利息 Interest Received	5	13	62	8	4	
43	受取配当金 Dividend Received	81	96	164	137	147	
44	持分法による投資利益 Profit in Equity-Method	—	—	658	255	103	
45	その他 Other Revenues	94	141	62	119	58	
46	**営業外費用** Non-Operating Expenses	204	446	6	13	16	
47	支払利息 Interest Paid	0	1	0	1	0	
48	持分法による投資損失 Loss in Equity-Method	197	431	—	—	—	
49	**経常利益** Recurring Income	5,134	9,447	6,306	2,852	▲1,453	(予想/Forecast) ▲4,500
50	**特別利益** Extraordinary Profit	821	585	123	1,037	26	
51	貸倒引当金戻入益 Reversal of Allowance for Doubtful Receivables	811	576	58	—	—	
52	投資有価証券売却益 Gain on Sale of Investments in Securities	9	9	64	0	—	
53	**特別損失** Extraordinary Loss	436	1,399	9	986	29	
54	投資有価証券売却損 Loss on Sales of Investment Securities	—	—	1	0	—	
55	投資有価証券評価損 Loss on Devaluation of Investments in Securities	—	8	7	—	3	
56	**税金等調整前当期純利益** Net Income before Income Taxes	5,519	8,633	6,420	2,903	▲1,455	
57	**法人税・住民税及び事業税** Income Taxes	2,410	4,316	2,109	3,322	1,011	
58	**法人税等調整額** Deferred Income Taxes	254	160	227	881	▲75	
59	**当期純利益** Net Income	2,854	4,155	4,083	▲1,300	▲2,391	(予想/Forecast) ▲5,800

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

百万円(¥mil)

		FY2006		FY2007		FY2008	
		Full-Year		Full-Year		Interim	
1	**流動資産合計** Current Assets		7,001,258		4,742,801		4,546,934
2	現金預金 Cash	4,857		4,628		4,559	
3	コール・ローン Call Loans	130,200		24,000		24,000	
4	受取手形・売掛金 Notes and Account Receivable-Trade	―		―		―	
5	有価証券 Short-term Investments	898,761		1,980,835		1,471,517	
6	日証金分 JSF	360,517		1,475,909		995,818	
7	日証金信託銀行分 JSF TB	538,228		504,925		475,698	
8	貸付金 Short-term Loans Receivable	2,028,633		1,131,385		940,364	
9 *	貸付有価証券 Securities Lent	713,295		431,516		419,409	
10 *	保管有価証券 Securities in Custody	161,317		8,750		―	
11 *	寄託有価証券 Securities in Deposit	1,114,258		256,731		223,651	
12	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	696		300		435	
13	借入有価証券代り金 Collateral Money of Securities Borrowed	1,919,194		900,506		1,341,077	
14	貸借取引分 Loans for Margin Transactions	181,221		165,910		183,208	
15	債券貸借取引分 Bond Lending	1,425,233		734,595		1,158,276	
16	その他 Other Current Assets	30,777		4,984		123,228	
17	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲734		▲838		▲1,308	
18	**固定資産合計** Non-current Assets		421,921		351,036		350,312
19	**有形固定資産合計** Tangible Non-current Assets	7,215		7,111		7,027	
20	建物及び構築物 Buildings and Structures	8,101		8,110		8,030	
21	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲4,543		▲4,832		▲4,884	
22	機械装置及び運搬具 Machinery, Equipment and Vehicles	―		―		―	
23	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	―		―		―	
24	器具及び備品 Tools, Furniture and Fixtures	1,260		1,200		1,237	
25	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲922		▲902		▲916	
26	土　　地 Land	3,315		3,315		3,315	
27	**無形固定資産** Intangible Non-current Assets	2,796		2,545		2,135	
28	**投資その他の資産合計** Investments and Other Assets	411,909		341,379		341,149	
29	投資有価証券 Investments in Securities	404,884		335,042		339,338	
30	社内貸付金 Loan to Employees	448		387		366	
31	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	4,377		4,818		230	
32	その他 Other Investments and Other Assets	2,234		1,174		1,289	
33	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲34		▲42		▲75	
34	**資産合計** Total Assets		7,423,179		5,093,837		4,897,246

百万円(¥mil)

		FY2006		FY2007		FY2008	
		Full-Year		Full-Year		Interim	
35	負債合計 Liabilities		7,300,303		4,982,534		4,785,871
36	流動負債合計 Current Liabilities	7,236,278		4,927,488		4,731,052	
37	買掛金 Trade Account Payable	—		—		—	
38	コール・マネー Call Money	2,191,400		1,857,600		1,884,300	
39	売渡手形 Bills Sold	—		—		—	
40	短期借入金 Short-term Borrowings	802,530		894,910		890,210	
41	コマーシャル･ペーパー Commercial Paper	110,000		68,000		—	
42	売現先勘定 Payables under Repurchase Agreements	96,738		341,942		618,810	
43	未払法人税等 Accrued Income Taxes	2,945		1,371		923	
44	賞与引当金 Allowance for Bonuses (Employees)	424		430		437	
45	役員賞与引当金 Allowance for Bonuses (Directors & Executive Officers)	155		32		—	
46	貸付有価証券代り金 Collateral Money of Securities Lent	1,949,168		1,029,100		647,342	
47	貸借取引分 Loans for Margin transactions	702,702		419,503		407,807	
48	債券貸借取引分 Bond Lending	1,240,147		602,301		230,960	
49 ＊	預り担保有価証券 Collateral Securities Deposited	1,634,700		508,587		446,412	
50 ＊	借入有価証券 Securities Borrowed	349,644		184,262		191,420	
51 ＊	貸付有価証券見返 Securities Lent Opposite Account	4,525		4,149		5,228	
52	その他 Other Current Liabilities	94,044		37,101		45,967	
53	固定負債合計 Non-current Liabilities	64,024		55,045		54,818	
54	長期借入金 Long-term Borrowings	60,000		51,000		51,000	
55	繰延税金負債 Deferred Tax Liabilities	187		444		412	
56	退職給付引当金 Retirement and Severance Benefits (Employees)	2,397		2,273		2,276	
57	役員退職慰労引当金 Retirement and Severance Benefits (Directors & Corporate Auditors)	593		482		261	
58	その他 Other Non-current Liabilities	846		844		867	
59	純資産合計 Net Assets		122,876		111,303		111,375
60	株主資本 Stockholders' Equity	125,976		121,615		113,048	
61	資本金 Common Stock	10,000		10,000		10,000	
62	資本剰余金 Capital Surplus	5,181		5,181		5,181	
63	利益剰余金 Retained Earnings	111,251		106,873		98,514	
64	自己株式 Treasury Stock	▲456		▲440		▲647	
65	評価・換算差額等 Valuation and Translation Adjustments	▲3,100		▲10,311		▲1,673	
66	その他有価証券評価差額金 Net unrealized Gain or Loss on Securities	▲3,244		▲10,455		▲1,816	
67	土地再評価差額金 Gain on Revaluation of Land	143		143		143	
68	負債・純資産合計 Total Liabilities and Net Assets		7,423,179		5,093,837		4,897,246

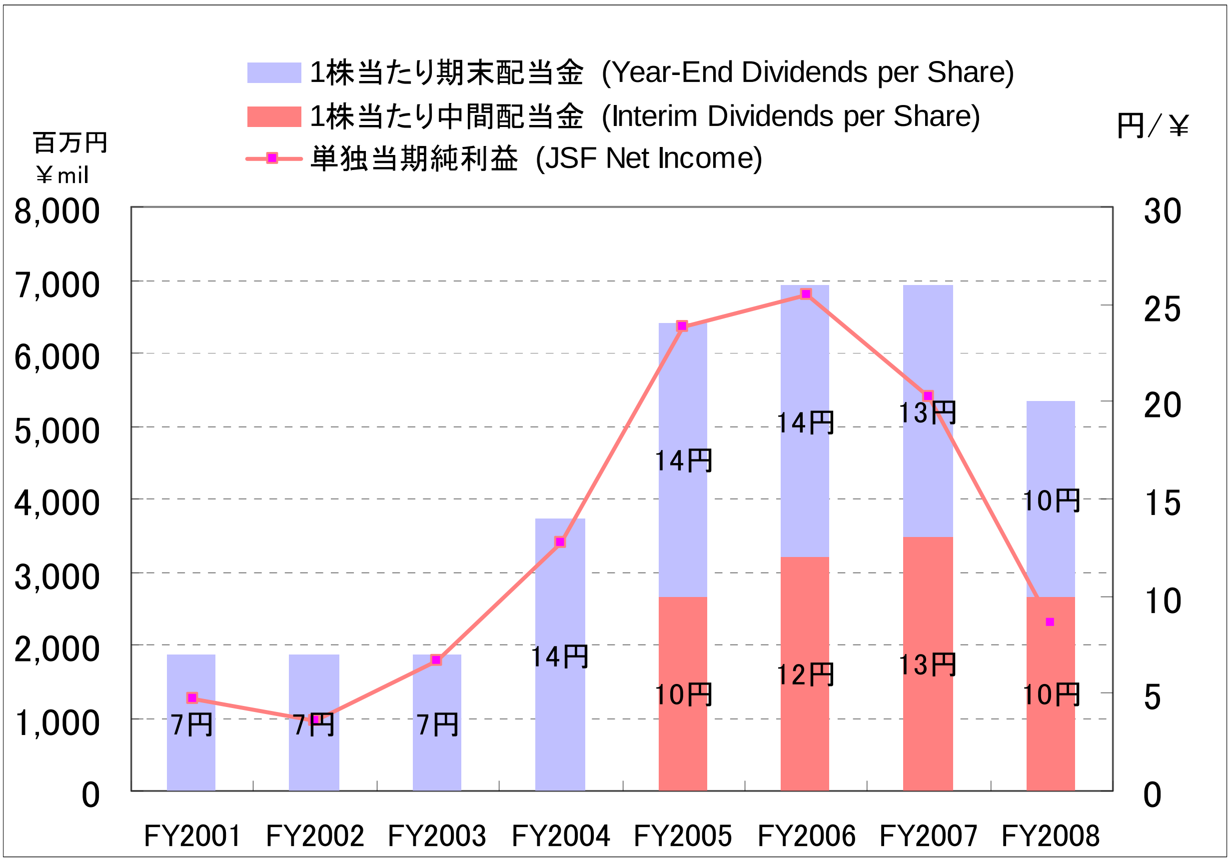
＊　9+10+11=49+50+51

7. 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)

	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008
単独当期純利益（百万円） (Net Income/¥mil)	1,786	3,400	6,367	6,785	4,938	*2,300 (予想)*
1株当たり中間配当金（円） (Interim Dividend per Share/¥)	—	—	$\boxed{10}$	12	13	10
1株当たり期末配当金（円） (Year-End Dividend per Share/¥)	7	14	14	14	13	*10 (予想)*
1株当たり年間配当金（円） (Annual Dividend per Share/¥)	7	14	24	26	26	*20 (予想)*

中間配当制度導入
Interim Dividend Distribution



8. 日証金グループ会社 (JSF Group Companies)

（2008 年度通期(斜字体)は予想）FY2008 figures (Italic type) are forecast. 百万円(¥mil)

子会社 (Subsidiary Companies)

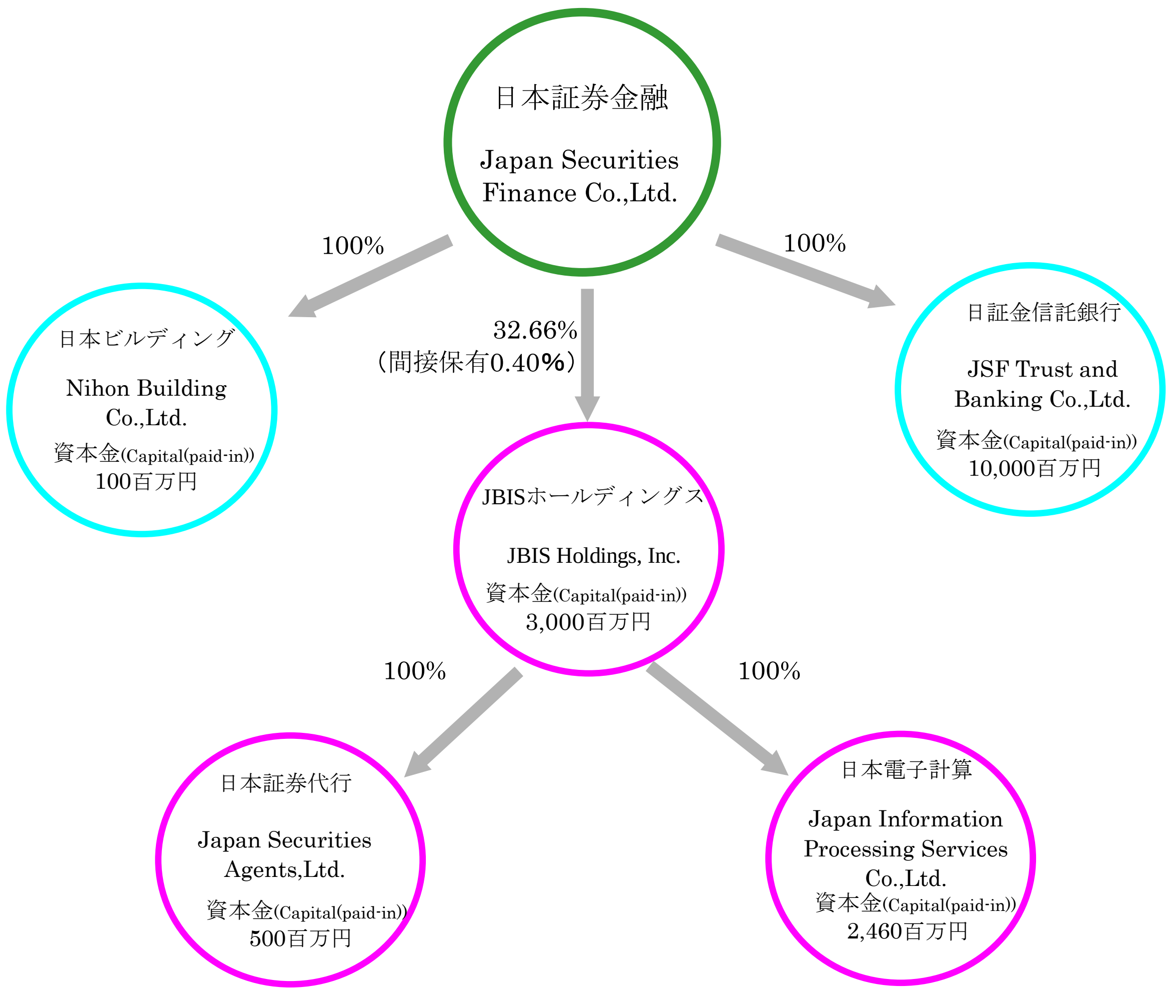
		FY2005	FY2006	FY2007		FY2008	
				Interim	Full-Year	Interim	Full-Year (Forecast)
日証金信託銀行 (JSF Trust and Banking)							
1	経常収益／Ordinary Revenues	4,356	7,125	5,371	11,206	5,057	*9,000*
2	経常利益／Recurring Income	1,486	120	387	▲5,965	▲3,896	▲*7,945*
3	当期純利益／Net Income	884	69	228	▲6,254	▲3,873	▲*7,922*
4	総資産／Total Assets	1,857,232	1,368,336	1,404,349	1,207,665	1,131,623	
5	純資産／Net Assets	21,818	23,128	22,232	13,462	8,644	
日本ビルディング (Nihon Building)							
6	営業収益／Operating Revenues	1,101	1,342	741	1,481	733	*1,450*
7	営業利益／Operating Income	295	284	340	577	294	*530*
8	経常利益／Recurring Income	335	446	386	641	334	*580*
9	当期純利益／Net Income	139	355	236	971	127	*260*
10	総資産／Total Assets	6,019	7,534	7,540	8,414	7,589	
11	純資産／Net Assets	4,903	5,856	5,938	6,500	5,866	

持分法適用関連会社 (Equity Method Companies)

		FY2005	FY2006	FY2007 Interim	FY2007 Full-Year	FY2008 Interim	FY2008 Full-Year (Forecast)
ＪＢＩＳホールディングス **3820** (JBIS Holdings)							
12	営業収益／Operating Revenues		537	457	934	509	*1,000*
13	営業利益／Operating Income		302	232	533	282	*520*
14	経常利益／Recurring Income		261	233	506	308	*490*
15	当期純利益／Net Income		241	231	477	280	*450*
16	総資産／Total Assets		20,536	20,534	25,921	25,700	
17	純資産／Net Assets		20,405	20,407	19,291	19,089	

平成 20 年 9 月 30 日現在

	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グループ子会社全体の戦略及び企画の立案、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



9. 単体損益計算書 (Non-Consolidated Statements of Operations)

（2008 年度通期(斜字体)は予想）FY2008 figures (Italic type) are forecast.　百万円(¥mil)

		FY2006		FY2007		FY2008	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	営業収益 Operating Revenues	16,232	35,010	21,130	38,989	17,986	*(予想/Forecast)* *33,000*
2	貸付金利息 Interest on Loans	6,263	12,331	7,579	12,630	3,418	
3	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	1,213	4,037	3,745	6,644	3,008	
4	受取手数料 Fees Earned	389	756	319	575	244	
5	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	5,901	12,662	6,138	11,761	6,558	
6	貸借取引品貸料 Premium Charges	2,843	7,168	3,874	7,862	5,169	
7	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,457	3,056	1,446	2,520	955	
8	営業費用 Operating Expenses	7,697	18,709	12,875	24,273	12,215	
9	支払利息 Interest Paid	2,231	6,464	6,441	12,301	5,915	
10	コマーシャル・ペーパー利息 Interest on Commercial Paper	82	229	277	470	85	
11	支払手数料 Fees Paid	595	1,234	538	1,067	537	
12	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	3,501	8,179	4,243	8,457	5,352	
13	営業総利益 Operating Profit	8,534	16,300	8,255	14,716	5,770	
14	一般管理費 General and Administrative Expenses	3,562	7,216	3,573	7,101	3,916	
15	営業利益 Operating Income	4,972	9,084	4,682	7,614	1,853	*(予想/Forecast)* *2,300*
16	営業外収益 Non-Operating Revenues	755	867	324	456	935	
17	営業外費用 Non-Operating Expenses	0	0	0	0	9	
18	経常利益 Recurring Income	5,727	9,951	5,006	8,071	2,779	*(予想/Forecast)* *3,400*
19	特別利益 Extraordinary Profit	1,125	1,097	173	110	0	
20	特別損失 Extraordinary Loss	0	20	8	17	5	
21	税引前当期純利益 Net Income Before Income Taxes	6,852	11,028	5,172	8,164	2,774	
22	法人税、住民税及び事業税 Income Taxes	2,136	3,865	1,849	3,055	897	
23	法人税等調整額 Deferred Income Taxes	387	378	179	171	▲88	
24	当期純利益 Net Income	4,329	6,785	3,143	4,938	1,965	*(予想/Forecast)* *2,300*

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

百万円(¥mil)

		FY2006	FY2007	FY2008（Interim）	
1	流動資産合計／Current Asset	5,771,067	3,703,074		3,552,117
2	現金預金／Cash	3,367	3,435	1,485	
3	有価証券／Short-term Investments	360,517	1,475,909	995,818	
4	貸付金／Short-term Loans Receivable	1,722,060	584,682	505,686	
5*	貸付有価証券／Securities Lent	713,295	431,516	419,409	
6*	保管有価証券／Securities in Custody	161,317	8,750	—	
7*	寄託有価証券／Securities in Deposit	1,114,258	256,731	223,651	
8	借入有価証券代り金／Collateral Money of Securities Borrowed	1,606,454	860,554	1,347,502	
9	その他／Other Current Assets	90,053	81,628	59,044	
10	貸倒引当金／Allowance for Doubtful Receivables	▲256	▲136	▲481	
11	固定資産合計／Non-current Assets	340,662	267,500		271,497
12	有形固定資産合計／Tangible Non-current Assets	2,020	2,151	2,175	
13	無形固定資産合計／Intangible Non-current Assets	2,725	2,531	2,021	
14	投資その他の資産合計／Investments and Other Assets	335,916	262,817	267,999	
15	投資有価証券／Investments in Securities	331,755	257,240	266,330	
16	その他／Other Investments and Other Assets	4,195	5,619	1,045	
17	貸倒引当金／Allowance for Doubtful Receivables	▲34	▲42	▲75	
18	資産合計／Total Assets	6,111,729	3,970,574		3,823,614
19	負債合計／Liabilities	6,009,040	3,867,851		3,718,484
20	流動負債合計／Current Liabilities	5,999,775	3,858,800	3,709,582	
21	コール・マネー／Call Money	1,521,800	1,248,000	1,301,500	
22	売渡手形／Bills sold	—	—	—	
23	短期借入金／Short-term Borrowings	277,300	527,610	573,620	
24	売現先勘定／Payables under Repurchase Agreements	89,961	341,942	508,204	
25	コマーシャル・ペーパー／Commercial Paper	110,000	38,000	—	
26	貸借取引担保金／Collateral Money Received for Margin Transactions	47,675	24,117	23,139	
27	貸付有価証券代り金／Collateral Money of Securities Lent	1,959,445	979,200	647,342	
28*	預り担保有価証券／Collateral Securities Deposited	1,634,700	508,587	446,412	
29*	借入有価証券／Securities Borrowed	349,644	184,262	191,420	
30*	貸付有価証券見返／Securities Lent Opposite Account	4,525	4,149	5,228	
31	その他／Other Current Liabilities	4,721	2,930	12,715	
32	固定負債合計／Non-current Liabilities	9,265	9,051	8,901	
33	退職給付引当金／Retirement and Severance Benefits(Employees)	2,278	2,169	2.193	
34	その他／Other Non-current Liabilities	6,987	6,881	6,708	
35	純資産合計／Net Assets	102,688	102,722		105,130
36	株主資本／Stockholders Equity	105,684	107,934	103,724	
37	資本金／Common Stock	10,000	10,000	10,000	
38	資本剰余金／Capital Surplus	5,181	5,181	5,181	
39	利益剰余金／Retained Earnings	90,791	93,047	89,044	
40	自己株式／Treasury Stock	▲288	▲294	▲501	
41	評価・換算差額等／Valuation and Translation Adjustments	▲2,996	▲5,211	1,405	
42	その他有価証券評価差額金／Net unrealized Gain or Loss on Securities	▲3,139	▲5,354	1,261	
43	土地再評価差額金／Gain on Revaluation of Land	143	143	143	
44	負債・純資産合計／Total Liabilities and Net Assets	6,111,729	3,970,574		3,823,614

＊印　5+6+7=28+29+30

11.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			日経平均(¥)　Nikkei２２５		
		FY2006	FY2007	FY2008	FY2006	FY2007	FY2008
4月	Apr.	1,529	1,710	864	16,906.23	17,400.41	13,849.99
5月	May.	1,411	1,652	969	15,467.33	17,875.75	14,338.54
6月	Jun.	1,358	1,660	904	15,505.18	18,138.36	13,481.38
7月	Jul.	1,400	1,624	896	15,456.81	17,248.89	13,376.81
8月	Aug.	1,466	1,293	765	16,140.76	16,569.09	13,072.87
9月	Sep.	1,398	1,106	657	16,127.58	16,785.69	11,259.86
10月	Oct.	1,365	1,204	440	16,399.39	16,737.63	8,576.98
11月	Nov.	1,406	998		16,274.33	15,680.67	
12月	Dec.	1,441	972		17,225.83	15,307.78	
1月	Jan.	1,690	896		17,383.42	13,592.47	
2月	Feb.	1,747	785		17,604.12	13,603.02	
3月	Mar.	1,789	557		17,287.65	12,525.54	

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

（2008年度通期(斜字体)は予想）FY2008 figures (Italic type) are forecast.　百万円(¥mil)

		FY2005	FY2006	FY2007		FY2008	
				Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	営業収益 Operating Revenues						
2	日証金 Japan Securities Finance	29,084	35,010	21,130	38,989	17,986	(予想/Forecast) *33,000*
3	大証金 Osaka Securities Finance	4,831	5,467	3,513	7,266	3,840	(予想/Forecast) *7,600*
4	中証金 Chubu Securities Finance	937	1,072	605	1,132	(予想/Forecast) *540*	(予想/Forecast) *1,080*
5	当期純利益 Net Income						
6	日証金 Japan Securities Finance	6,367	6,785	3,143	4,938	1,965	(予想/Forecast) *2,300*
7	大証金 Osaka Securities Finance	1,796	638	278	412	▲ 222	(予想/Forecast) *50*
8	中証金 Chubu Securities Finance	91	78	69	96	(予想/Forecast) *40*	(予想/Forecast) *70*

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（２００８年９月期）

２００８年１１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