



2021年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2020年7月30日

上場会社名 日本証券金融株式会社 上場取引所 東
 コード番号 8511 URL https://www.jsf.co.jp
 代表者 (役職名) 代表執行役社長 (氏名) 榎田 誠希
 問合せ先責任者 (役職名) 経営企画部長 (氏名) 由元 裕二 TEL 03-3666-3184
 四半期報告書提出予定日 2020年8月12日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無： 有
 四半期決算説明会開催の有無： 無

(百万円未満切捨て)

1. 2021年3月期第1四半期の連結業績（2020年4月1日～2020年6月30日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2021年3月期第1四半期	7,937	4.3	1,606	4.3	1,759	1.5	1,315	3.9
2020年3月期第1四半期	7,612	22.4	1,540	1.5	1,733	△8.6	1,265	△10.1

(注) 包括利益 2021年3月期第1四半期 261百万円 (-%) 2020年3月期第1四半期 18百万円 (△98.8%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2021年3月期第1四半期	14.34	—
2020年3月期第1四半期	13.66	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2021年3月期第1四半期	9,732,369	125,945	1.3
2020年3月期	9,814,494	126,687	1.3

(参考) 自己資本 2021年3月期第1四半期 125,945百万円 2020年3月期 126,687百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2020年3月期	—	11.00	—	11.00	22.00
2021年3月期	—	—	—	—	—
2021年3月期（予想）	—	11.00	—	11.00	22.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

3. 2021年3月期の連結業績試算値（2020年4月1日～2021年3月31日）

(%表示は対前期増減率)

	営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	3,100	△24.9	3,800	△22.4	2,700	△24.1	29.43

(注) 詳細につきましては、添付資料「1. (3) 今後の見通し」をご参照ください。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）： 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2021年3月期1Q	100,000,000株	2020年3月期	100,000,000株
② 期末自己株式数	2021年3月期1Q	8,251,584株	2020年3月期	8,278,844株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2021年3月期1Q	91,732,200株	2020年3月期1Q	92,669,031株

（注）期末自己株式数及び期中平均株式数（四半期累計）の算定上控除する自己株式数には、「株式給付信託（BBT）」が保有する当社株式を含めております。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

当社グループの主たる事業である証券金融業の業績が、株式市況・金利等の動向により大きく影響を受けるため、業績予想の開示を行っておりません。これに代えて、当社グループの業態に適した開示を行うことを目的に、貸借取引残高等の前提条件のもと算出した試算値を掲載することとしております。

なお、業績につきましては、四半期毎に合理的な見積もりが可能となった時点で速やかに開示しております。

詳細は添付資料「1. (3) 今後の見通し」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 当期の経営成績の概況	2
(2) 当期の財政状態の概況	3
(3) 今後の見通し	6
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	7
(1) 四半期連結貸借対照表	7
(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	9
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	9
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	10
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11
(セグメント情報)	12
(重要な後発事象)	12

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 当期の経営成績の概況

(金融経済環境)

当第1四半期連結累計期間（自2020年4月1日至2020年6月30日）における当社を取り巻く経済環境は、新型コロナウイルス感染症の影響により、国内外で個人消費や設備投資などの経済活動が急速に落ち込み、一部地域では新規感染者数が再び増加基調に転じるなど、極めて不透明な状況が続いております。

株式市場についてみますと、期初18,065円で始まった日経平均株価は、新型コロナウイルスの感染者数増加を背景とするグローバルな景気および企業業績の悪化懸念から、4月2日には当期間の最安値となる17,818円まで下落しました。その後はFRBによる緊急資金供給策などが買い材料となり4月末には20,000円台を回復し、さらに欧米各国による経済活動再開への動きなどから、6月8日には当期間の最高値となる23,178円まで上昇しました。しかしながら、米国における感染第2波への懸念が高まると上昇は一服し、6月末は22,288円で取引を終えました。

この期間における東京市場等（東証、名証およびPTS）の制度信用取引買い残高をみますと、4月上旬に当期間のボトムとなる1兆3,600億円台まで減少しましたが、その後は株価の回復とともに増加基調で推移し、6月末には当期間のピークとなる1兆6,700億円台となりました。一方、期初に5,400億円台であった同売り残高も株価の回復とともに新規売りが増加し、6月末は当期間のピークとなる7,400億円台となりました。

(2021年3月期第1四半期決算)

このような環境の下、当第1四半期連結累計期間の連結営業収益は、有価証券貸付業務における買現先利息および有価証券貸付料などが増収となったことから、7,937百万円（前年同期比4.3%増）となりました。一方、同営業費用は有価証券貸付業務における売現先利息および有価証券借入料などが増加したことから4,512百万円（同9.6%増）となり、一般管理費は1,818百万円（同6.9%減）となりました。

この結果、当第1四半期連結累計期間の連結営業利益は1,606百万円（同4.3%増）、同経常利益は1,759百万円（同1.5%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,315百万円（同3.9%増）といずれも増益を確保しました。

次に当第1四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。

○証券金融業

貸借取引業務における営業収益は2,650百万円（前年同期比2.8%減）となりました。貸借取引貸付金が期中平均で1,990億円と前年同期比27億円減少し、貸付金利息が減収となったほか、貸借取引貸付有価証券は期中平均で2,952億円と前年同期比373億円の減少となり、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収となりました。

セキュリティ・ファイナンス業務における営業収益は3,481百万円（同80.6%増）となりました。このうち、金融商品取引業者向けの資金の貸付については外貨建ての現金担保付株券等貸借取引の増加などにより221百万円（同50.6%増）となりました。また、フェイル回避目的の借株需要などが増加した一般貸株部門（295百万円、同38.0%増）、現先取引および現金担保付債券貸借取引（債券レポ取引）の残高が伸長した債券営業部門（2,836百万円、同98.9%増）についても好調を維持しました。一方、一般信用ファイナンス（15百万円、同4.2%減）および個人・一般事業法人向け（112百万円、同9.8%減）は貸付残高の減少により減収となりました。

その他の収益は1,005百万円（同34.5%減）となりました。前年同期に計上した外貨取引にかかる期末日時点での為替差益が剥落しました。

○信託銀行業

信託銀行業務における営業収益は573百万円（同52.0%減）となりました。信託報酬は堅調に推移したものの、保有国債等の売却益等が大きく減少しました。

○不動産賃貸業

不動産賃貸業務における営業収益は227百万円（同0.8%増）となりました。

（2）当期の財政状態の概況

（資産、負債および純資産の状況）

当第1四半期連結会計期間末（2020年6月30日）の資産合計額は、9兆7,323億円（前連結会計年度末比821億円減）、負債合計額は9兆6,064億円（同813億円減）、純資産合計額は1,259億円（同7億円減）といずれも減少しました。

この主な要因は以下のとおりです。

○資産

現金および預金…日銀当座預金への預け金の減少等に伴い、前連結会計年度末に比べて821億円減少しました。

営業貸付金…金融商品取引業者向け貸付や、日証金信託銀行株式会社における貸付金が増加し、前連結会計年度末に比べて2,385億円増加しました。

買現先勘定…現先取引残高の減少に伴い、前連結会計年度末に比べて1,910億円減少しました。

○負債

コールマネーおよびコマーシャル・ペーパー…機動的な資金調達を行った結果、前連結会計年度末に比べてそれぞれ1,959億円、720億円の減少となりました。

売現先勘定…現先取引残高の減少に伴い、前連結会計年度末に比べて1,216億円減少しました。

貸付有価証券代り金…現金担保付債券貸借取引（債券レポ取引）および一般貸株取引にかかる受入担保金の増加に伴い、前連結会計年度末に比べて707億円増加しました。

信託勘定借…日証金信託銀行株式会社の信託勘定における待機資金の増加に伴い、前連結会計年度末に比べて2,604億円増加しました。

○純資産

株主資本…剰余金の配当（10億円）による減少があったものの、四半期純利益（13億円）の計上により、前連結会計年度末に比べて3億円増加しました。

その他の包括利益累計額…保有する有価証券等の価格変動に伴い繰延ヘッジ損益が悪化したほか、その他有価証券評価差額金も減少したことから、前連結会計年度末に比べて10億円減少しました。

[参考]

当社グループ業務別営業収益の状況

	前年同期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)		当第1四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)		前連結会計年度(通期) (自 2019年4月1日 至 2020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	6,191	81.3	7,137	89.9	25,369	87.2
貸借取引業務	2,727	35.8	2,650	33.4	12,517	43.0
貸借取引貸付金利息	323	4.3	322	4.1	1,420	4.9
借入有価証券代り金利息	285	3.7	279	3.5	1,178	4.0
有価証券貸付料(品貸料)	1,719	22.6	1,649	20.8	8,255	28.4
有価証券貸付料(貸株料)	347	4.6	312	3.9	1,407	4.8
セキュリティ・ファイナンス 業務	1,927	25.3	3,481	43.8	8,835	30.4
一般信用ファイナンス	16	0.2	15	0.2	80	0.3
金融商品取引業者向け	147	1.9	221	2.8	737	2.5
個人・一般事業法人向け	124	1.6	112	1.4	494	1.7
一般貸株	214	2.8	295	3.7	1,015	3.5
債券営業	1,426	18.8	2,836	35.7	6,507	22.4
その他	1,535	20.2	1,005	12.7	4,016	13.8
信託銀行業	1,194	15.7	573	7.2	2,832	9.8
貸付金利息	11	0.2	13	0.2	50	0.2
信託報酬	192	2.5	232	2.9	784	2.7
その他	990	13.0	326	4.1	1,997	6.9
不動産賃貸業	225	3.0	227	2.9	899	3.0
合計	7,612	100.0	7,937	100.0	29,101	100.0

当社グループ業務別取引残高の状況（平均残高）

	前年同期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)	前連結会計年度（通期） (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
	(億円)	(億円)	(億円)
貸借取引貸付金	2,018	1,990	2,199
貸借取引貸付有価証券	3,325	2,952	3,339
セキュリティ・ファイナンス	37,619	67,312	46,090
一般信用ファイナンス	90	75	104
金融商品取引業者向け	3,183	2,887	3,090
個人・一般事業法人向け	142	126	139
一般貸株	687	640	608
債券営業 (債券レポ・現先取引など)	33,516	63,583	42,148
信託銀行貸付金	4,648	4,731	4,738

(3) 今後の見通し

当社グループの主たる事業である証券金融業の業績が、株式市況・金利等の動向により大きく影響を受けるため、業績予想の開示を行っておりません。これに代えて、当社グループの業態に適した開示を行うことを目的に、貸借取引残高等の前提条件のもと算出した試算値を掲載することとしております。

<試算値等>

(注) 連結業績試算値等の当四半期における修正の有無：無

[連結業績の試算値]

(通期)

	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益	1株当たり 当期純利益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
前回発表試算値 (A)	3,100	3,800	2,700	29.44
今回発表試算値 (B)	3,100	3,800	2,700	29.43
増減額 (B-A)	—	—	—	
増減率 (%)	—	—	—	

(参考) 前期実績 (C)	4,129	4,894	3,556	38.48
増減額 (B-C)	△1,029	△1,094	△856	
増減率 (%)	△24.9	△22.4	△24.1	

[試算値の前提とした貸借取引業務に係る残高]

貸借取引平均残高：貸付金 1,800億円（±0億円）、貸付有価証券 2,400億円（±0億円）

貸借取引金利等：融資金利 年 0.6%、貸株等代り金金利 年 0%、貸株料 年 0.4%

※（ ）内は前回発表試算値における前提残高との比較

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2020年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,299,935	1,217,753
コールローン	75,000	—
有価証券	68,292	57,770
営業貸付金	687,679	926,181
買現先勘定	2,747,396	2,556,319
借入有価証券代り金	3,877,826	3,880,337
その他	259,805	264,474
貸倒引当金	△662	△466
流動資産合計	9,015,273	8,902,370
固定資産		
有形固定資産	5,799	5,752
無形固定資産	2,407	2,183
投資その他の資産		
投資有価証券	790,182	810,307
従業員に対する長期貸付金	1	1
固定化営業債権	148	145
その他	831	11,754
貸倒引当金	△148	△145
投資その他の資産合計	791,014	822,063
固定資産合計	799,221	829,999
資産合計	9,814,494	9,732,369
負債の部		
流動負債		
コールマネー	1,176,795	980,800
短期借入金	100,473	69,556
1年内返済予定の長期借入金	1,000	1,000
コマーシャル・ペーパー	366,000	294,000
売現先勘定	3,923,414	3,801,751
貸付有価証券代り金	3,104,029	3,174,811
未払法人税等	662	207
賞与引当金	494	238
役員賞与引当金	120	—
信託勘定借	869,488	1,129,949
その他	106,112	118,930
流動負債合計	9,648,590	9,571,244

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2020年6月30日)
固定負債		
長期借入金	3,000	3,000
繰延税金負債	5,463	6,683
再評価に係る繰延税金負債	74	74
役員株式給付引当金	185	168
退職給付に係る負債	1,439	1,432
資産除去債務	53	53
デリバティブ債務	28,385	23,152
その他	615	615
固定負債合計	39,216	35,179
負債合計	9,687,807	9,606,424
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,000	10,000
資本剰余金	11,325	11,325
利益剰余金	111,193	111,492
自己株式	△4,865	△4,854
株主資本合計	127,653	127,964
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	20,277	19,966
繰延ヘッジ損益	△20,308	△21,100
土地再評価差額金	168	168
退職給付に係る調整累計額	△1,102	△1,053
その他の包括利益累計額合計	△965	△2,019
純資産合計	126,687	125,945
負債純資産合計	9,814,494	9,732,369

(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1四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)
営業収益		
貸付金利息	517	504
買現先利息	564	1,260
借入有価証券代り金利息	473	698
有価証券貸付料	2,999	3,404
その他	3,057	2,069
営業収益合計	7,612	7,937
営業費用		
支払利息	275	167
売現先利息	312	872
有価証券借入料	2,491	3,156
その他	1,038	316
営業費用合計	4,118	4,512
営業総利益	3,493	3,425
一般管理費	1,953	1,818
営業利益	1,540	1,606
営業外収益		
受取利息	59	59
受取配当金	111	102
持分法による投資利益	19	—
その他	8	8
営業外収益合計	198	171
営業外費用		
持分法による投資損失	—	11
投資事業組合運用損	4	5
その他	0	0
営業外費用合計	4	18
経常利益	1,733	1,759
税金等調整前四半期純利益	1,733	1,759
法人税、住民税及び事業税	152	318
法人税等調整額	316	126
法人税等合計	468	444
四半期純利益	1,265	1,315
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	1,265	1,315

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)
四半期純利益	1,265	1,315
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,905	△313
繰延ヘッジ損益	△3,197	△792
退職給付に係る調整額	40	45
持分法適用会社に対する持分相当額	5	5
その他の包括利益合計	△1,246	△1,053
四半期包括利益	18	261
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	18	261
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

（3）四半期連結財務諸表に関する注記事項

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記）

該当事項はありません。

(セグメント情報)

I 前第1四半期連結累計期間（自2019年4月1日至2019年6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	6,191	1,194	225	7,612
セグメント間の内部営業収益又は振替高	1	16	95	112
計	6,193	1,210	320	7,725
セグメント利益（経常利益）	1,476	218	213	1,908

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	1,908
セグメント間取引消去	△193
持分法投資利益	19
その他の調整額	—
四半期連結損益計算書の経常利益	1,733

II 当第1四半期連結累計期間（自2020年4月1日至2020年6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	7,137	573	227	7,937
セグメント間の内部営業収益又は振替高	6	50	95	152
計	7,143	623	322	8,090
セグメント利益（経常利益）	2,439	419	205	3,064

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	3,064
セグメント間取引消去	△1,292
持分法投資損失	△11
その他の調整額	—
四半期連結損益計算書の経常利益	1,759

(重要な後発事象)

該当事項はありません。