FACT BOOK

1st Half, FY 2006

Apr.1,2006～Sep.30,2006

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. 2006 年 9 月期業績概要 4
（Highlights of the 1st Half, FY2006（from Apl.1 to Sep.30, 2006）

3. 貸付の状況 5
（Statistics of Loans and Securities Lending Transaction）

4. 業績推移 5
（Transition of Business Results）

5. 連結損益計算書 8
（Consolidated Statements of Income）

6. 連結貸借対照表 10
（Consolidated Balance Sheets）

7. 連結株主資本等変動計算書 12
（Consolidated Statements of Changed Stockholders' Equity）

8. 日証金グループ会社 14
（JSF Group Companies）

9. 単体損益計算書 16
（Non-Consolidated Statements of Income）

10. 単体貸借対照表 17
（Non-Consolidated Balance Sheets）

11. 当社株価と日経平均の推移 18
（JSF stock price and Nikkei 225）

12. 全国証券金融会社業績 18
（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 2006 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 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 P08, L03……..……5,644 百万円¥ mil 借入有価証券代り金利息 Interest on collateral money of securities borrowed P08, L07……..……353 百万円¥ mil	品貸料 Premium Charges P08, L11……..……2,843 百万円¥ mil 貸株料 Lending Fees P08, L12……..……1,457 百万円¥ mil
主な費用 Expenses	―	貸借取引有価証券借入料 Premium Charges P08, L27……..……2,838 百万円¥ mil
平均貸付残高 Average Loan Balance	P05, L01……..……17,143 億円¥ 100mil	6,881 億円¥ 100mil
金利・貸株料 Loan Rate & Fee	融資金利 Loan Rate:0.86%	貸株料 Lending Fee:0.40% 貸株等代り金金利 Interest on collateral money of securities lent:0.00%
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, L06……......5,929 億円¥100mil	P05, L07…....…129 兆 457 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
主な収益 Revenues	公社債貸付金利息 Interest on bond financing P08, L04……..…....…2 百万円¥mil	一般貸付金利息(証券) Interest on general loans 163 百万円¥ mil
平均貸付残高 Average Loan Balance	P05, L02……..…....15 億円¥100mil	308 億円¥100mil
金利・料率 Loan Rate	0.53%（国債）	1.25%(極度貸付)
取引先	証券会社	証券会社
主な担保	国債（掛目 98%）	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。

◆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……..…299 百万円¥mil
平均貸付残高 Average Loan Balance	165 億円¥100mil
金利・料率 Loan Rate	株券：3.675%　国債：2.925%
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% (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%)	↓	↓
2006(H18)/11/14 現在	0.86%	1.250%	3.675%

2. 2006年9月期業績概要 (Highlights of the First Half of FY 2005)

連結 (Consolidated Performance)

（2006年度通期(斜字体)は予想）FY2006 figures (Italic type) are forecast. 百万円(¥mil)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	営業収益 Operating Revenues	18,362	36,145	17,751	37,226	20,357	*43,000*
2	証券金融業 Securities Financing Business	16,906	33,178	16,289	34,233		
3	情報処理サービス業 Information processing Business	1,456	2,966	1,462	2,992		
4	営業費用 Operating Expenses	12,688	25,996	13,925	28,299	10,706	
5	証券金融業 Securities Financing Business	11,144	22,903	12,431	25,308		
6	情報処理サービス業 Information Processing Business	1,543	3,092	1,493	2,990		
7	営業利益 Operating Income	5,674	10,149	3,826	8,926	5,157	
8	証券金融業 Securities Financing Business	5,762	10,274	3,857	8,925		
9	情報処理サービス業 Information Processing Business	▲87	▲125	▲31	1		
10	経常利益 Recurring Income	5,658	9,579	3,042	8,293	5,134	*9,400*
11	当期純利益 Net Income	3,282	5,519	1,493	4,952	2,854	*4,700*
12	1株利益(円) Earning Per Share(¥)	33.19	54.08	15.11	48.93	28.95	*47.66*
13	総資産(億円) Total Assets (¥100mil)	90,300	92,299	81,563	97,223	72,503	
14	純資産（株主資本）(億円) Stockholders' Equity (¥100mil)	1,195	1,263	1,248	1,189	1,235	

単体 (Non-Consolidated Performance)

（2006年度通期(斜字体)は予想）FY2006 figures (Italic type) are forecast. 百万円(¥mil)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
15	営業収益 Operating Revenues	11,564	24,070	13,553	29,084	16,232	*34,000*
16	営業利益 Operating Income	1,574	3,632	2,244	7,011	4,972	
17	経常利益 Recurring Income	2,609	4,771	3,935	8,786	5,727	*9,500*
18	当期純利益 Net Income	1,909	3,400	3,366	6,367	4,329	*6,500*
19	1株利益(円) Earning Per Share(¥)	19.16	33.47	33.82	63.05	43.57	*65.42*
20	総資産(億円) Total Assets (¥100mil)	52,063	60,915	59,349	79,150	51,988	
21	純資産（株主資本）(億円) Stockholders' Equity (¥100mil)	943	995	1,013	956	1,022	

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)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	貸借取引 Loans for Margin Transactions	11,880	10,986	11,886	16,376	17,143	
2	公社債貸付 Bond Financing	14	35	17	18	15	
3	一般貸付 General Loans	430	418	400	446	762	
4	うち顧客貸付金 Loans for Individual Investors	212	203	171	166	164	
5	うち一般信用ファイナンス Loans for Negotiable Margin Transactions	—	—	—	25	289	

有価証券貸付/成約額

(Loan Balance or Trading Volume of Securities Lending Transaction)

億円(¥100mil)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
6	株券(一般貸株) Stock Lending	3,325	6,637	3,619	9,951	5,929	
7	債券(債券貸借仲介) Bond Lending	315,266	825,765	843,120	1,750,753	1,294,576	

※6,7　現金担保付取引分を含む　include cash-collateral transactions.

4. 業績推移 (Transition of Business Results)

…「ＦＡＣＴＢＯＯＫ　ＦＹ２００５」をご覧下さい。Please look at “FACTBOOK FY2005”

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

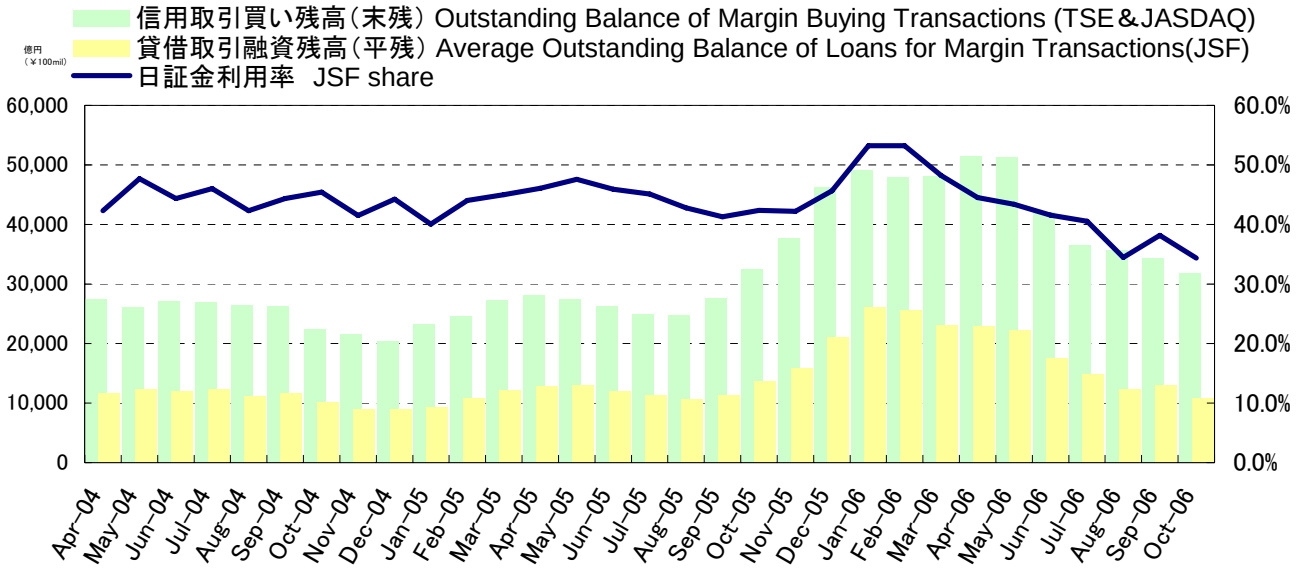
億円(¥100mil)

	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			
12 月 Dec	8,727	299	9,026	19,981	1,160	21,142			
1 月 Jan.	8,962	352	9,314	24,575	1,535	26,110			
2 月 Feb.	10,342	473	10,816	24,145	1,372	25,518			
3 月 Mar.	11,696	555	12,252	22,002	1,162	23,165			

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%			
12 月 Dec	19,896	515	44.2%	44,065	2,228	45.7%			
1 月 Jan.	22,550	719	40.0%	46,743	2,325	53.2%			
2 月 Feb	23,648	906	44.0%	45,778	2,188	53.2%			
3 月 Mar	26,251	986	45.0%	45,800	2,251	48.2%			

※JASDAQ 市場の決済機構を利用した貸借取引貸付は、2004 年 4 月 19 日より開始しました。



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

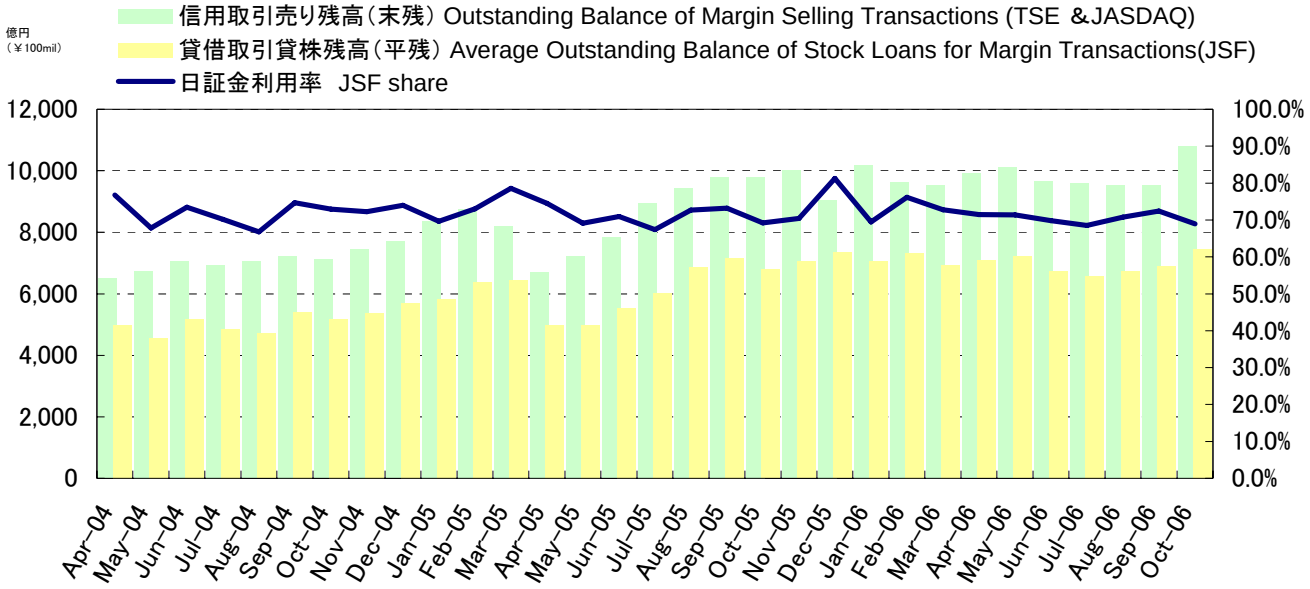
億円(¥100mil)

	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			
12 月 Dec	5,655	42	5,698	7,235	113	7,348			
1 月 Jan.	5,805	28	5,834	6,879	186	7,065			
2 月 Feb.	6,353	38	6,391	7,206	134	7,341			
3 月 Mar.	6,387	52	6,440	6,805	140	6,945			

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%			
12 月 Dec	7,668	30	74.0%	8,872	168	81.3%			
1 月 Jan.	8,333	46	69.6%	9,992	183	69.4%			
2 月 Feb	8,682	70	73.0%	9,445	193	76.2%			
3 月 Mar	8,118	80	78.6%	9,331	211	72.8%			

※JASDAQ 市場の決済機構を利用した貸借取引貸付は、2004 年 4 月 19 日より開始しました。



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

（2006 年度通期(斜字体)は予想） FY2006 figures (Italic type) are forecast. 百万円(¥mil)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	**営業収益** Operating Revenues	18,362	36,145	17,751	37,226	20,357	*43,000*
2	貸付金利息 Interest on Loans	4,706	8,758	4,701	12,413	7,675	
3	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	3,675	6,794	3,688	10,158	5,644	
4	公社債貸付金 Bond Financing	3	14	3	7	2	
5	一般貸付金 General Loans	446	873	414	854	578	
6	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	498	1,177	716	1,226	1,213	
7	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	364	889	544	892	353	
8	貸債券取引 Bond Lending	93	217	153	322	846	
9	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	5,255	11,044	7,107	13,777	5,942	
10	貸借取引 Stock Loans for Margin Transactions	4,129	9,040	6,052	11,226	4,301	
11	貸借取引品貸料 Premium Charges	3,079	6,773	4,794	8,468	2,843	
12	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,049	2,267	1,257	2,757	1,457	
13	その他の有価証券貸付料 Other Fees on Lending Securities	1,125	2,004	1,054	2,551	1,641	
14	その他の営業収益 Other Operating Revenues	7,902	15,164	5,226	9,808	5,488	
15	国債運用収益等（日証金） Bond Trading（JSF）	1,543	3,738	1,287	2,328	2,413	
16	国債運用収益等（日証金信託銀行） Bond Trading（JSFTB）	3,892	6,424	1,396	2,210	1,333	
17	不動産賃貸 Real Estate Leasing	472	938	453	871	456	
18	信託報酬 Trust Charges	124	227	61	161	90	
19	情報処理サービス業 Information Processing Business	1,456	2,966	1,462	2,992		
20	**営業費用** Operating Expenses	8,086	16,429	9,230	19,142	10,706	
21	支払利息 Interest Paid	795	1,512	694	1,489	3,881	
22 ※	コール・マネー利息 Interest on Call Money	8	17	8	21	651	
23 ※	借入金利息 Interest on Borrowings	219	478	257	540	543	
24 ※	貸付有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Lent	166	335	211	452	988	
25	コマーシャル・ペーパー利息 Interest on Commercial Paper	16	27	13	35	91	
26	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	3,533	7,615	5,266	9,540	3,498	
27	貸借取引 Premium Charges	3,078	6,733	4,772	8,439	2,838	
28	その他の有価証券借入料 Other Fees on Borrowing Securities	455	882	493	1,101	659	
29	その他の営業費用 Other Operating Costs and Expenses	3,740	7,274	3,255	8,076	3,234	
30	情報処理サービス業 Information Processing Business	1,543	2,517	1,493	2,587		
31	**営業総利益** Operating Profit	10,276	19,715	8,521	18,083	9,651	

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

百万円(¥mil)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
32	**一般管理費** General and Administrative Expenses	4,601	9,566	4,695	9,157	4,493	
33	報酬給与等 Salaries	1,361	3,187	1,457	3,148	1,361	
34	退職給付費用 Retirement and Severance (Employees)	161	323	216	428	159	
35	役員退職慰労引当金繰入 Provision for Retirement and Severance Benefits (Directors a	103	203	93	196	53	
36	賞与引当金繰入 Allowed of Allowance for Bonuses	461	450	484	471	437	
37	事務計算費 Administrative and Computer Expenses	626	1,265	606	1,196	564	
38	減価償却費 Depreciation	688	1,475	728	1,489	794	
39	貸倒引当金繰入 Expense for Doubtful Debts	130	407	62	—	—	
40	その他 Other Expense	1,067	2,253	1,044	2,225	1,121	
41	**営業利益** Operating Income	5,674	10,149	3,826	8,926	5,157	
42	**営業外収益** Non-Operating Revenues	125	215	125	196	181	
43	受取利息 Interest Received	5	15	5	9	5	
44	受取配当金 Dividend Received	43	54	51	66	81	
45	持分法による投資利益 Profit in Equity-Method	—	—	—	—	—	
46	その他 Other Revenues	75	145	68	121	94	
47	**営業外費用** Non-Operating Expenses	141	784	909	830	204	
48	支払利息 Interest Paid	2	4	1	3	0	
49	持分法による投資損失 Loss in Equity-Method	138	777	904	815	197	
50	**経常利益** Recurring Income	5,658	9,579	3,042	8,293	5,134	*9,400*
51	**特別利益** Extraordinary Profit	221	279	—	33	821	
52	貸倒引当金戻入益 Reversal of Allowance for Doubtful Receivables	—	—	—	17	811	
53	投資有価証券売却益 Gain on Sale of Investments in Securities	175	234	—	—	9	
54	**特別損失** Extraordinary Loss	327	354	120	140	436	
55	投資有価証券売却損 Loss on Sales of Investment Securities	—	—	—	—	—	
56	投資有価証券評価損 Loss on Devaluation of Investments in Securities	—	—	—	—	—	
57	**税金等調整前当期純利益** Net Income before Income Taxes	5,551	9,505	2,922	8,186	5,519	
58	**法人税・住民税及び事業税** Income Taxes	2,147	4,022	1,223	2,996	2,410	
59	**法人税等調整額** Deferred Income Taxes	122	▲37	206	237	254	
60	**当期純利益** Net Income	3,282	5,519	1,493	4,952	2,854	*4,700*

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

百万円(¥mil)

		FY2004 Full-Year		FY2005 Full-Year		FY2006 Interim	
1	**流動資産合計** Current Assets		7,810,626		9,026,381		6,773,301
2	現金預金 Cash	95,955		3,823		4,562	
3	コール・ローン Call Loans	136,000		118,000		56,000	
4	受取手形・売掛金 Notes and Account Receivable-Trade	592		549		—	
5	有価証券 Short-term Investments	1,085,894		1,365,935		1,333,057	
6	日証金分 JSF	1,082,274		854,497		460,647	
7	日証金信託銀行分 JSF TB	3,520		511,437		872,409	
8	貸付金 Short-term Loans Receivable	2,528,075		3,194,928		2,349,992	
	貸付有価証券 Securities Lent	604,539		705,150		679,843	
10 *	保管有価証券 Securities in Custody	255,467		193,722		137,311	
11 *	寄託有価証券 Securities in Deposit	955,998		1,740,415		854,112	
12	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	1,014		855		704	
13	借入有価証券代り金 Collateral Money of Securities Borrowed	2,031,907		1,662,232		1,255,480	
14	貸借取引分 Loans for Margin Transactions	162,996		98,477		142,984	
	債券貸借取引分 Bond Lending	1,108,880		1,475,661		1,042,770	
15	その他 Other Current Assets	116,499		42,049		102,733	
16	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲1,318		▲1,307		▲496	
17	**固定資産合計** Non-current Assets		1,419,347		696,001		477,015
18	**有形固定資産合計** Tangible Non-current Assets	6,973		7,530		7,367	
19	建物及び構築物 Buildings and Structures	7,695		7,696		8,092	
20	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲4,413		▲4,367		▲4,396	
21	機械装置及び運搬具 Machinery, Equipment and Vehicles	1		1		—	
22	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲0		▲0		—	
23	器具及び備品 Tools, Furniture and Fixtures	2,301		2,131		1,280	
24	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲1,778		▲1,651		▲929	
25	土　　地 Land	3,063		3,323		3,315	
26	**無形固定資産** Intangible Non-current Assets	4,454		3,838		3,317	
27	**投資その他の資産合計** Investments and Other Assets	1,407,918		684,632		466,329	
28	投資有価証券 Investments in Securities	1,397,824		669,067		459,417	
29	社内貸付金 Loan to Employees	424		412		425	
30	長期前払費用 Long-term Prepaid Expenses	—		—		—	
31	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	450		7,465		3,823	
33	その他 Other Investments and Other Assets	9,270		7,728		2,701	
34	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲50		▲41		▲37	
35	**資産合計** Total Assets		9,229,973		9,722,382		7,250,316

百万円(¥mil)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Full-Year		Full-Year		Interim	
37	**負債合計** Liabilities		9,103,636		9,603,421		7,126,736
38	**流動負債合計** Current Liabilities	9,087,032		9,586,858		7,111,308	
39	買掛金 Trade Account Payable	112		55		—	
40	コール・マネー Call Money	1,410,200		1,964,400		1,913,500	
41	売渡手形 Bills Sold	2,135,100		672,400		—	
42	短期借入金 Short-term Borrowings	959,820		1,577,820		1,184,910	
43	売現先勘定 Payables under Repurchase Agreements	26,697		114,420		323,335	
44	コマーシャル・ペーパー Commercial Paper	172,000		—		61,000	
45	未払法人税等 Accrued Income Taxes	2,962		1,845		2,349	
46	賞与引当金 Allowance for Bonuses	602		591		428	
47	貸付有価証券代り金 Collateral Money of Securities Lent	2,328,595		2,462,856		1,778,589	
48	貸借取引分 Loans for Margin transactions	593,713		686,971		649,288	
49	債券貸借取引分 Bond Lending	1,242,099		1,588,982		992,030	
50 ＊	預り担保有価証券 Collateral Securities Deposited	1,386,619		2,328,082		1,360,073	
51 ＊	借入有価証券 Securities Borrowed	423,565		302,380		294,831	
52 ＊	貸付有価証券見返 Securities Lent Opposite Account	5,820		8,825		16,362	
53	その他 Other Current Liabilities	234,936		153,180		175,927	
54	**固定負債合計** Non-current Liabilities	16,603		16,562		15,427	
55	長期借入金 Long-term Borrowings	2,500		4,500		11,000	
56	繰延税金負債 Deferred Tax Liabilities	224		—		108	
57 ※	退職給付引当金 Retirement and Severance Benefits (Employees)	3,386		3,264		2,442	
58	役員退職慰労引当金 Retirement and Severance Benefits (Directors & Corporate Auditors)	766		659		561	
59	その他 Other Non-current Liabilities	9,726		8,138		1,314	
60	**純資産合計** Net Assets		126,337		118,961		123,580
61	**株主資本** Stockholders' Equity					125,836	
62	資本金 Common Stock	10,000		10,000		10,000	
63	資本剰余金 Capital Surplus	5,181		5,181		5,181	
64	利益剰余金 Retained Earnings	107,473		109,871		111,142	
65	自己株式 Treasury Stock	▲252		▲484		▲487	
66	**評価・換算差額等** Valuation and Translation Adjustments					▲2,256	
67	その他有価証券評価差額金 Net unrealized Gain or Loss on Securities	3,784		▲5,751		▲2,400	
68	土地再評価差額金 Gain on Revaluation of Land	150		143		143	
69	**負債・純資産合計** Total Liabilities and Net Assets		9,229,973		9,722,382		7,250,316

＊　9+10+11=50+51+52

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
	中間連結会計期間中の変動額 Amount of Change					
2	剰余金の配当 Dividend Earnings			▲1,391		▲1,391
3	役員賞与 Bonuses to Directors and Corporate Auditors			▲122		▲122
4	中間純利益 Net Interim Income			2,854		2,854
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				▲5	▲5
8	関連会社所有の自己株式の減少 Decreased Treasury Stock of Subsidiary				1	1
9	株主資本以外の項目の中間連結会計期間中の変動額(純額) Net Amount of Change out of Stockholders' Equity					
10	中間連結会計期間中の変動額合計 Total Amount of Change			1,271	▲3	1,267
11	平成18年9月30日残高 As of 30/Sep/2006	10,000	5,181	111,142	▲487	125,836

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
	中間連結会計期間中の変動額 Amount of Change				
2	剰余金の配当 Dividend Earnings				▲1,391
3	役員賞与 Bonuses to Directors and Corporate Auditors				▲122
4	中間純利益 Net Interim Income				2,854
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				▲5
8	関連会社所有の自己株式の減少 Decreased Treasury Stock of Subsidiary				1
9	株主資本以外の項目の中間連結会計期間中の変動額(純額) Net Amount of Change out of Stockholders' Equity	3,351		3,351	3,351
10	中間連結会計期間中の変動額合計 Total Amount of Change	3,351		3,351	4,618
11	平成18年9月30日残高 As of 30/Sep/2006	▲2,400	143	▲2,256	123,580

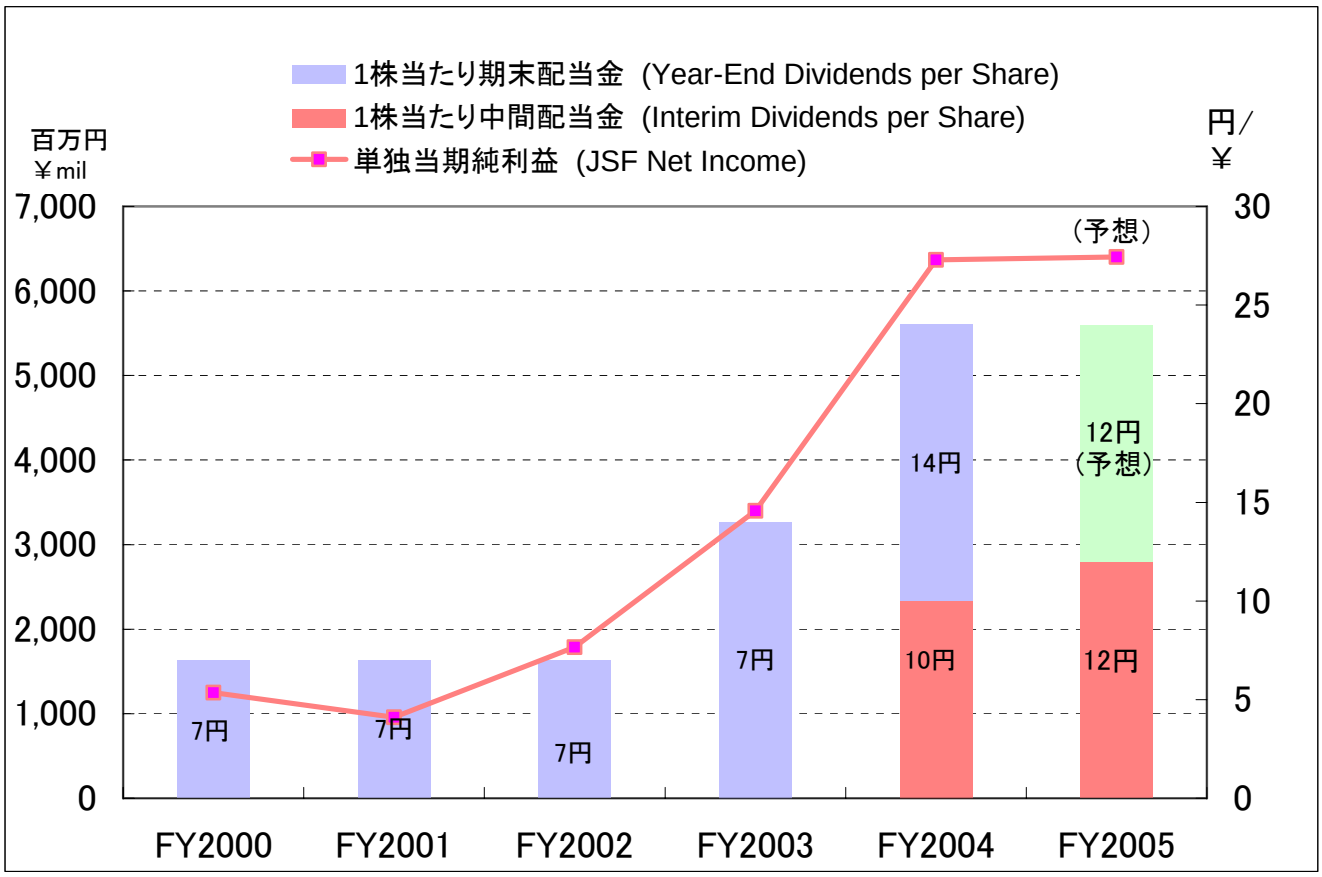
参考　日証金（単体）の当期純利益と配当金推移

(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	6,500 （予想）
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	12 （予想）
1 株当たり年間配当金（円） (Annual Dividend per Share/¥)	7	7	7	14	24	24 （予想）

中間配当制度導入
Interim Dividend Distribution

前期比+10 円



8. 日証金グループ会社 (JSF Group Companies)

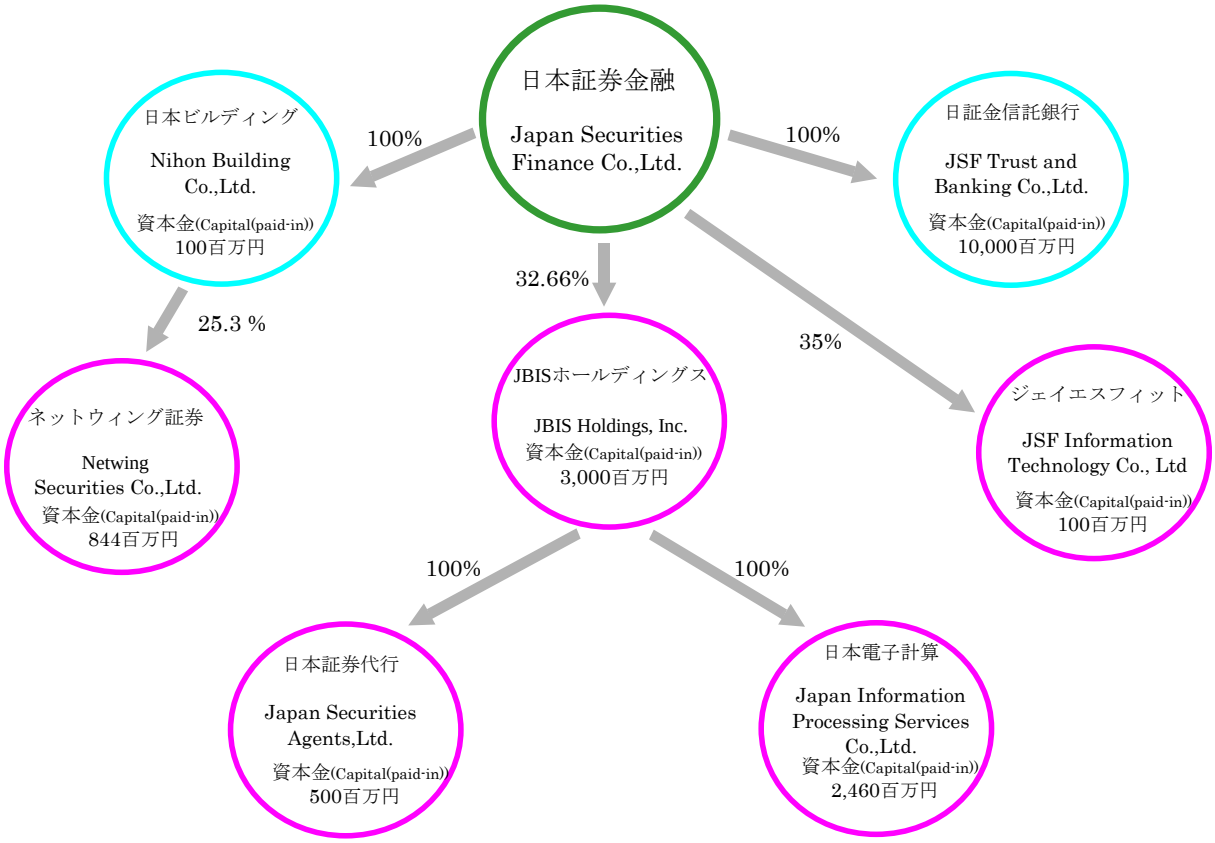
（2006 年度通期(斜字体)は予想）FY2006 figures (Italic type) are forecast.　　百万円(¥mil)

	子会社 (Subsidiary Companies)	FY2003	FY2004	FY2005 Interim	FY2005 Full-Year	FY2006 Interim	FY2006 Full-Year
	日証金信託銀行 (JSF Trust and Banking)						
1	経常収益／Ordinary Revenues	4,711	8,299	2,317	4,356	3,157	*7,500*
2	経常利益／Recurring Income	3,228	6,086	1,061	1,486	167	*240*
3	当期純利益／Net Income	1,947	3,612	633	884	105	*140*
4	総資産／Total Assets	4,917,498	3,252,406	2,248,205	1,857,232	2,093,969	
5	純資産／Net Assets	22,674	25,580	23,812	21,818	23,019	
	日本ビルディング (Nihon Building)						
6	営業収益／Operating Revenues	1,175	1,157	568	1,101	601	*1,340*
7	営業利益／Operating Income	380	362	163	295	59	
8	経常利益／Recurring Income	408	399	195	335	211	*460*
9	当期純利益／Net Income	236	231	50	139	222	*360*
10	総資産／Total Assets	5,998	6,088	5,900	6,019	5,600	
11	純資産／Net Assets	4,684	4,835	4,808	4,903	7,124	
	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						*300*
13	営業利益／Operating Income						
14	経常利益／Recurring Income						*10*
15	当期純利益／Net Income						*0*
16	総資産／Total Assets						
17	純資産／Net Assets						
	日本電子計算 (Japan Information Processing Service)						
18	売上高／Operating Revenues	31,139	34,285	14,456	32,122	12,906	*31,500*
19	営業利益／Operating Income	46	▲1,258	192	820	▲410	
20	経常利益／Recurring Income	25	▲1,322	227	855	▲392	*750*
21	当期純利益／Net Income	▲207	▲1,226	126	328	▲223	*400*
22	総資産／Total Assets	35,239	33,275	28,478	28,662	26,399	
23	純資産／Net Assets	13,230	11,538	11,587	11,933	11,386	
	日本証券代行 (Japan Securities Agents)						
24	営業収益／Operating Revenues	9,802	10,527	4,921	9,572	4,470	*10,650*
25	営業利益／Operating Income	▲2,054	▲2,625	▲1,284	▲2,356	▲1,126	
26	経常利益／Recurring Income	▲1,910	▲2,387	▲1,171	▲2,005	▲743	*◢ 1,000*
27	当期純利益／Net Income	275	▲1,804	▲2,642	▲3,604	▲637	*◢ 1,010*
28	総資産／Total Assets	32,227	37,127	33,256	43,402	32,842	
29	純資産／Net Assets	25,664	24,309	20,723	23,726	19,458	
	ネットウィング証券* (NetWing Securities*)						
30	営業収益／Operating Revenues	2,783	3,339	1,880	4,564	1,680	*3,300*
31	営業利益／Operating Income	485	569	330	1,274	115	
32	経常利益／Recurring Income	496	562	333	1,274	113	*250*
33	当期純利益／Net Income	276	483	156	1,227	99	*180*
34	総資産／Total Assets	71,343	95,669	104,081	133,012	64,848	
35	純資産／Net Assets	5,366	5,860	6,070	7,143	6,975	

*2006.4.1 付で日本協栄証券より商号変更 *ex-Nihon Kyoei Securities

	会　社　名	資本金 (百万円)	持分比率 (%)	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※1	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㈱※1	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㈱※1	500	32.66	有価証券等清算取次ぎ業務 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㈱※2	844	25.30	証券業務
	ジェイエスフィット㈱※3	100	35.00	情報処理サービス・情報提供サービス ソフトウェアの開発、販売・賃貸

※1　㈱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、当社は JBIS の株式を 32.66%所有しています。
※2　ネットウィング証券㈱の株式は、子会社の日本ビルディング㈱が所有しています。
※3　当社はジェイエスフィット㈱の株式を平成 18 年 7 月 3 日付で日本電子計算㈱に一部売却し、ジェイエスフィット㈱は連結子会社から持分法非適用関連会社となりました。



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

（2006 年度通期(斜字体)は予想） FY2006 figures (Italic type) are forecast. 百万円(¥mil)

		FY2004		FY2005		FY2006	
		Interim	Full-Year	Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	営業収益 Operating Revenues	11,564	24,070	13,553	29,084	16,232	*34,000*
2	貸付金利息 Interest on Loans	4,130	7,690	4,111	11,028	6,263	
3	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money of Securities Borrowed	487	1,150	705	1,215	1,213	
4	受取手数料 Fees Earned	353	727	374	883	389	
5	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	5,049	10,762	7,074	13,628	5,901	
6	貸借取引品貸料 Premium Charges	3,079	6,773	4,794	8,468	2,843	
7	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,049	2,267	1,257	2,757	1,457	
8	営業費用 Operating Expenses	9,989	20,437	11,308	22,073	11,259	
9	支払利息 Interest Paid	421	875	494	1,049	2,231	
10	コマーシャル・ペーパー利息 Interest on Commercial Paper	16	27	13	35	82	
11	支払手数料 Fees Paid	525	756	550	1,085	595	
12	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	3,552	7,629	5,242	9,521	3,501	
13	一般管理費 General and Administrative Expenses	3,708	7,397	3,678	7,368	3,562	
14	営業利益 Operating Income	1,574	3,632	2,244	7,011	4,972	
15	営業外収益 Non-Operating Revenues	1,035	1,139	1,690	1,774	755	
16	営業外費用 Non-Operating Expenses	0	0	0	0	0	
17	経常利益 Recurring Income	2,609	4,771	3,935	8,786	5,727	*9,500*
18	特別利益 Extraordinary Profit	218	279	414	123	1,125	
19	特別損失 Extraordinary Loss	339	347	12	56	0	
20	税引前当期純利益 Net Income Before Income Taxes	2,488	4,703	4,336	8,852	6,852	
21	法人税、住民税及び事業税 Income Taxes	425	1,214	727	2,477	2,136	
22	法人税等調整額 Deferred Income Taxes	154	88	242	8	387	
23	当期純利益 Net Income	1,909	3,400	3,366	6,367	4,329	*6,500*
24	前期繰越利益 Surplus Brought Forward from Previous Term	2,789	2,789	2,767	2,767		
25	自己株式消却額 Retirement of Treasury Stocks	—	—	—	—		
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	4,535	6,026	6,134	8,148		

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

百万円(¥mil)

		FY2004	FY2005	FY2006	
1	**流動資産合計**／Current Asset	5,734,196	7,557,617		4,836,757
2	現金預金／Cash	4,695	3,481	3,799	
3	有価証券／Short-term Investments	1,082,274	854,497	460,647	
4	貸付金／Short-term Loans Receivable	1,439,833	2,430,960	1,483,406	
5＊	貸付有価証券／Securities Lent	604,539	705,150	679,843	
6＊	保管有価証券／Securities in Custody	255,467	193,722	137,311	
7＊	寄託有価証券／Securities in Deposit	955,998	1,740,415	854,112	
8	借入有価証券代り金／Collateral Money of Securities Borrowed	1,386,872	1,625,433	1,185,754	
9	その他／Other Current Assets	5,657	4,998	32,107	
10	貸倒引当金／Allowance for Doubtful Receivables	▲1,142	▲1,041	▲226	
11	**固定資産合計**／Non-current Assets	357,376	357,446		362,068
12	**有形固定資産合計**／Tangible Non-current Assets	2,144	2,111	2,062	
13	**無形固定資産合計**／Intangible Non-current Assets	4,286	3,739	3,247	
14	**投資その他の資産合計**／Investments in Securities	350,944	351,595	356,758	
15	投資有価証券／Investments in Securities	349,883	345,351	353,134	
16	その他／Other Investments and Other Assets	1,111	6,285	3,661	
17	貸倒引当金／Allowance for Doubtful Receivables	▲50	▲41	▲37	
18	**資産合計**／Total Assets	6,091,572	7,915,064		5,198,826
19	**負債合計**／Liabilities	5,992,045	7,819,386		5,096,600
20	**流動負債合計**／Current Liabilities	5,986,456	7,811,940	5,087,285	
21	コール・マネー／Call Money	968,800	1,539,600	1,243,900	
22	売渡手形／Bills sold	700,700	87,600	—	
23	短期借入金／Short-term Borrowings	387,830	1,093,320	394,320	
24	売現先勘定／Payables under Repurchase Agreements	26,697	27,843	—	
25	コマーシャル・ペーパー／Commercial Paper	172,000	—	61,000	
26	貸借取引担保金／Collateral Money Received for Margin Transactions	56,762	81,535	56,227	
27	貸付有価証券代り金／Collateral Money of Securities Lent	1,843,585	2,293,107	1,656,439	
28＊	預り担保有価証券／Collateral Securities Deposited	1,386,619	2,328,082	1,360,073	
29＊	借入有価証券／Securities Borrowed	423,565	302,380	294,831	
30＊	貸付有価証券見返／Securities Lent Opposite Account	5,820	8,825	16,362	
31	その他／Other Current Liabilities	14,074	49,645	4,130	
32	**固定負債合計**／Non-current Liabilities	5,589	7,446	9,315	
33	退職給付引当金／Retirement and Severance Benefits(Employees)	2,549	2,432	2,327	
34	その他／Other Non-current Liabilities	3,040	5,013	6,987	
35	**純資産合計**／Net Assets	99,526	95,677		102,225
36	**株主資本**／Stockholders Equity			104,426	
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	82,764	86,686	89,528	
40	自己株式／Treasury Stock	▲46	▲277	▲283	
41	**評価・換算差額等**／Valuation and Translation Adjustments			▲2,201	
42	その他有価証券評価差額金／Net unrealized Gain or Loss on Securities	1,476	▲6,056	▲2,344	
43	土地再評価差額金／Gain on Revaluation of Land	150	143	143	
44	**負債・純資産合計**／Total Liabilities and Net Assets	6,091,572	7,915,064		5,198,826

＊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		
		FY2004	FY2005	FY2006	FY2004	FY2005	FY2006
4月	Apr.	708	771	1,529	11,761.79	11,008.90	16,906.23
5月	May.	625	738	1,411	11,236.37	11,276.59	15,467.33
6月	Jun.	684	707	1,358	11,858.87	11,584.01	15,505.18
7月	Jul.	605	747	1,400	11,325.78	11,899.60	15,456.81
8月	Aug.	587	858	1,466	11,081.79	12,413.60	16,140.76
9月	Sep.	635	1,196	1,398	10,823.57	13,574.30	16,127.58
10月	Oct.	665	1,335	1,365	10,771.42	13,606.50	16,399.39
11月	Nov.	675	1,286		10,899.25	14,872.15	
12月	Dec.	667	1,358		11,488.76	16,111.43	
1月	Jan.	678	1,339		11,387.59	16,649.82	
2月	Feb.	717	1,326		11,740.60	16,205.43	
3月	Mar.	821	1,564		11,668.95	17,059.66	

12. 全国証券金融会社業績

(Non-Consolidated Performance of All Securities Finance Companies)

（2006 年度通期(斜字体)は予想）FY2006 figures (Italic type) are forecast.　　百万円(¥mil)

		FY2003	FY2004	FY2005		FY2006	
				Interim	Full-Year	Interim	Full-Year
1	営業収益 Operating Revenues						
2	日証金 Japan Securities Finance	21,880	24,070	13,553	29,084	16,232	*34,000*
3	大証金 Osaka Securities Finance	3,575	3,611	2,229	4,831	2,560	*5,600*
4	中証金 Chubu Securities Finance	1,050	1,002	466	937	(予想/Forecast) *529*	*1,000*
5	当期純利益 Net Income						
6	日証金 Japan Securities Finance	1,786	3,400	3,366	6,367	4,329	*6,500*
7	大証金 Osaka Securities Finance	633	622	1,094	1,796	312	*600*
8	中証金 Chubu Securities Finance	194	175	88	91	(予想/Forecast) *46*	*75*

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（2006年9月期）

2006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