



2022年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2021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 2021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. 2022年3月期第1四半期の連結業績 (2021年4月1日～2021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	%
2022年3月期第1四半期	7,406	△6.7	2,268	41.2	2,464	40.0	1,778	35.2
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

(注) 包括利益 2022年3月期第1四半期 △90百万円 (－%) 2021年3月期第1四半期 261百万円 (－%)

	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
2022年3月期第1四半期	19.38	—
2021年3月期第1四半期	14.34	—

(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	%
2022年3月期第1四半期	12,533,068	133,711	1.1
2021年3月期	12,136,229	135,166	1.1

(参考) 自己資本 2022年3月期第1四半期 133,711百万円 2021年3月期 135,166百万円

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
2021年3月期	—	11.00	—	15.00	26.00
2022年3月期	—	—	—	—	—
2022年3月期 (予想)	—	13.00	—	13.00	26.00

(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. 2022年3月期の連結業績試算値 (2021年4月1日～2022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	5,000	4.7	5,700	2.6	4,000	0.7	43.57

(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 : 有
- 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）	2022年3月期1Q	96,000,000株	2021年3月期	96,000,000株
② 期末自己株式数	2022年3月期1Q	4,193,370株	2021年3月期	4,252,511株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2022年3月期1Q	91,771,612株	2021年3月期1Q	91,732,200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
(会計方針の変更)	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2021年4月1日至2021年6月30日）の経済環境は、設備投資や生産活動など一部の経済活動において持ち直しの動きが見られるものの、国内外で新型コロナウイルス感染症の新規感染者数が再び増加基調に転じるなど、引き続き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29,388円で始まった日経平均株価は、4月5日に当期間の最高値となる30,089円を付けました。その後は、新型コロナウイルスの感染再拡大などが嫌気され、5月中旬には当期間の最安値となる27,448円まで下落しましたが、押し目買いやワクチン接種の普及による経済正常化期待などから持ち直し、6月末は28,791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月は当期間のボトムとなる2兆2,800億円台で始まりましたが、その後は概ね2兆4,000億円台から2兆5,000億円台で推移し、6月末には2兆4,500億円台となりました。一方、期初に5,900億円台であった同売り残高は5月の株価急落局面で当期間のボトムとなる4,300億円台まで減少したものの、株価の回復とともに新規売りが増加し、6月末は5,200億円台となりました。

(2022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、セキュリティ・ファイナンス業務が増収となったものの貸借取引業務が減収となった影響により7,406百万円（前年同期比6.7%減）となりました。一方、同営業費用は貸借取引における有価証券借入料が減少したことから3,620百万円（同19.8%減）となり、一般管理費は当社における貸倒引当金の算定方法見直しに伴う戻入額増加（496百万円）などの影響により1,517百万円（同16.5%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2,268百万円（同41.2%増）、同経常利益は2,464百万円（同40.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,778百万円（同35.2%増）といずれも増益となりました。

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

証券金融業務における営業収益は6,504百万円（前年同期比8.9%減）となりました。

業務別の営業収益をみますと、貸借取引業務における営業収益は1,553百万円（前年同期比41.4%減）となりました。貸借取引貸付金が期中平均で2,969億円と前年同期比978億円増加し、貸付金利息は増収となったものの、貸借取引貸付有価証券が期中平均で1,816億円と前年同期比1,135億円減少し、貸株料および貸株超過銘柄にかかる品貸料がいずれ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3,549百万円（同2.0%増）となりました。

このうち、債券営業部門（2,989百万円、同5.4%増）は取引先ニーズへの積極対応が奏功して現先取引および現金担保付債券貸借取引（債券レポ取引）の残高が伸長しました。

金融商品取引業者向けの資金の貸付（235百万円、同6.2%増）は現金担保付株券等貸借取引（株券レポ取引）が増加した一方で一部業者向けの貸付金が減少しました。

一般貸株部門（174百万円、40.9%減）は借株需要の減少に加え、利鞘の厚い取引の残高減少により減収となりました。

一方、一般信用ファイナンス（29百万円、同92.4%増）および個人・一般事業法人向け（120百万円、同7.0%増）は貸付残高の増加により増収となりました。

その他の収益（1,401百万円、39.4%増）は投資有価証券の売却益などにより増収となりました。

○信託銀行業

信託銀行業務における営業収益は688百万円（同20.1%増）となりました。管理型信託サービスにおける受託残高の増加により信託報酬が引き続き堅調となったほか、貸付金の平均残高も増加しました。

○不動産賃貸業

不動産賃貸業務における営業収益は214百万円（同5.8%減）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（2021年6月30日）の資産合計額は、12兆5,330億円（前連結会計年度末比3,968億円増）、負債合計額は12兆3,993億円（同3,982億円増）、純資産合計額は1,337億円（同14億円減）となりました。

この主な要因は以下のとおりです。

○資産

現金及び預金…日銀当座預金への預け金の増加により、前連結会計年度末に比べて398億円増加しました。

営業貸付金…金融商品取引業者向け貸付などは増加したものの、貸借取引貸付金および日証金信託銀行株式会社における貸付金の減少により、前連結会計年度末に比べて286億円減少しました。

買現先勘定…現先取引残高の増加に伴い、前連結会計年度末に比べて3,646億円増加しました。

借入有価証券代り金…現金担保付債券貸借取引（債券レポ取引）にかかる差入担保金が増加した一方、現金担保付株券等貸借取引（株券レポ取引）にかかる差入担保金が減少し、前連結会計年度末に比べて897億円減少しました。

○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2,475億円、911億円の減少となりました。

売現先勘定…現先取引残高の増加に伴い、前連結会計年度末に比べて1兆2,060億円増加しました。

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）にかかる受入担保金の減少に伴い、前連結会計年度末に比べて4,606億円減少しました。

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208億円増加しました。

○純資産

株主資本…剰余金の配当（13億円）による減少があったものの、四半期純利益（17億円）の計上などにより、前連結会計年度末に比べて4億円増加しました。

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ことにより、前連結会計年度末に比べて18億円減少しました。

[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)		当第1四半期連結累計期間 (自2021年4月1日 至2021年6月30日)		前連結会計年度(通期) (自2020年4月1日 至2021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	7,137	89.9	6,504	87.8	27,534	89.1
貸借取引業務	2,650	33.4	1,553	21.0	11,359	36.7
貸借取引貸付金利息	322	4.1	469	6.3	1,453	4.7
借入有価証券代り金利息	279	3.5	110	1.5	1,108	3.6
有価証券貸付料(品貸料)	1,649	20.8	684	9.2	7,213	23.3
有価証券貸付料(貸株料)	312	3.9	193	2.6	1,278	4.1
セキュリティ・ファイナンス 業務	3,481	43.8	3,549	47.9	12,353	40.0
一般信用ファイナンス	15	0.2	29	0.4	80	0.3
金融商品取引業者向け	221	2.8	235	3.2	785	2.5
個人・一般事業法人向け	112	1.4	120	1.6	468	1.5
一般貸株	295	3.7	174	2.3	950	3.1
債券営業	2,836	35.7	2,989	40.4	10,069	32.6
その他	1,005	12.7	1,401	18.9	3,820	12.4
信託銀行業	573	7.2	688	9.3	2,481	8.0
貸付金利息	13	0.2	40	0.5	92	0.3
信託報酬	232	2.9	307	4.2	1,031	3.3
その他	326	4.1	340	4.6	1,357	4.4
不動産賃貸業	227	2.9	214	2.9	908	2.9
合計	7,937	100.0	7,406	100.0	30,924	100.0

当社グループ業務別取引残高の状況（平均残高）

	前第1四半期連結累計期間 （自2020年4月1日 至2020年6月30日）	当第1四半期連結累計期間 （自2021年4月1日 至2021年6月30日）	前連結会計年度（通期） （自2020年4月1日 至2021年3月31日）
	(億円)	(億円)	(億円)
貸借取引貸付金	1,990	2,969	2,246
貸借取引貸付有価証券	2,952	1,816	3,006
セキュリティ・ファイナンス	67,312	88,732	70,990
一般信用ファイナンス	75	167	99
金融商品取引業者向け	2,887	4,026	3,274
個人・一般事業法人向け	126	136	130
一般貸株	640	155	471
債券営業 （債券レポ・現先取引など）	63,583	84,247	67,014
信託銀行貸付金	4,731	7,232	5,711

(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)	5,000	5,700	4,000	43.60
今回発表試算値 (B)	5,000	5,700	4,000	43.57
増減額 (B-A)	—	—	—	
増減率 (%)	—	—	—	

(参考) 前期実績 (C)	4,777	5,558	3,971	43.29
増減額 (B-C)	222	141	28	
増減率 (%)	4.7	2.6	0.7	

[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 2,800億円（±0億円）、貸付有価証券 2,300億円（±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 (2021年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2021年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,421,557	1,461,379
コールローン	2,500	—
有価証券	42,967	95,402
営業貸付金	1,116,353	1,087,688
買現先勘定	3,001,856	3,366,539
借入有価証券代り金	5,325,571	5,235,774
その他	255,387	259,149
貸倒引当金	△693	△138
流動資産合計	11,165,499	11,505,793
固定資産		
有形固定資産	5,727	5,878
無形固定資産	1,750	1,463
投資その他の資産		
投資有価証券	935,344	993,726
従業員に対する長期貸付金	0	0
固定化営業債権	107	104
退職給付に係る資産	—	68
その他	27,906	26,137
貸倒引当金	△107	△104
投資その他の資産合計	963,251	1,019,932
固定資産合計	970,729	1,027,275
資産合計	12,136,229	12,533,068
負債の部		
流動負債		
コールマネー	1,706,600	1,459,100
短期借入金	137,594	120,710
コマーシャル・ペーパー	613,000	521,900
売現先勘定	4,191,808	5,397,853
貸付有価証券代り金	4,028,703	3,568,102
未払法人税等	990	302
賞与引当金	459	237
役員賞与引当金	118	—
信託勘定借	1,143,462	1,164,303
その他	149,514	136,347
流動負債合計	11,972,251	12,368,856

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2021年6月30日)
固定負債		
長期借入金	3,000	3,000
繰延税金負債	8,498	8,447
再評価に係る繰延税金負債	74	74
役員株式給付引当金	231	191
退職給付に係る負債	123	190
資産除去債務	54	54
デリバティブ債務	16,212	17,962
その他	616	578
固定負債合計	28,811	30,500
負債合計	12,001,062	12,399,357
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,000	10,000
資本剰余金	8,878	8,878
利益剰余金	113,133	113,519
自己株式	△2,407	△2,379
株主資本合計	129,604	130,018
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	22,432	23,941
繰延ヘッジ損益	△16,978	△20,356
土地再評価差額金	168	168
退職給付に係る調整累計額	△59	△60
その他の包括利益累計額合計	5,562	3,693
純資産合計	135,166	133,711
負債純資産合計	12,136,229	12,533,068

(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 2020年4月1日 至 2020年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年6月30日)
営業収益		
貸付金利息	504	693
買現先利息	1,260	1,303
借入有価証券代り金利息	698	502
有価証券貸付料	3,404	2,286
その他	2,069	2,621
営業収益合計	7,937	7,406
営業費用		
支払利息	167	208
売現先利息	872	807
有価証券借入料	3,156	2,239
その他	316	364
営業費用合計	4,512	3,620
営業総利益	3,425	3,785
一般管理費	1,818	1,517
営業利益	1,606	2,268
営業外収益		
受取利息	59	68
受取配当金	102	103
持分法による投資利益	—	29
その他	8	5
営業外収益合計	171	206
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	5	6
その他	0	3
営業外費用合計	18	10
経常利益	1,759	2,464
特別利益		
固定資産売却益	—	40
特別利益合計	—	40
特別損失		
その他	—	0
特別損失合計	—	0
税金等調整前四半期純利益	1,759	2,504
法人税、住民税及び事業税	318	495
法人税等調整額	126	229
法人税等合計	444	725
四半期純利益	1,315	1,778
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	1,315	1,778

(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 2020年4月1日 至 2020年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年6月30日)
四半期純利益	1,315	1,778
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△313	1,508
繰延ヘッジ損益	△792	△3,378
退職給付に係る調整額	45	△1
持分法適用会社に対する持分相当額	5	2
その他の包括利益合計	△1,053	△1,869
四半期包括利益	261	△90
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	261	△90
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。

（会計方針の変更）

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当第1四半期連結会計期間の期首より適用しております。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当第1四半期連結会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

これによる当第1四半期連結累計期間の損益及び期首利益剰余金に与える影響は軽微であります。

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。

これによる四半期連結財務諸表に与える影響はありません。

(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

II 当第1四半期連結累計期間（自2021年4月1日至2021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	6,504	688	214	7,406
セグメント間の内部営業収益又は振替高	3	38	110	152
計	6,507	726	324	7,559
セグメント利益（経常利益）	3,176	372	189	3,738

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	3,738
セグメント間取引消去	△1,302
持分法投資利益	29
その他の調整額	—
四半期連結損益計算書の経常利益	2,464

(重要な後発事象)

該当事項はありません。