

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年6月29日
【事業年度】	第113期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31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】	代表執行役社長 櫛田 誠希
【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 佐川 洋
【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 佐川 洋
【縦覧に供する場所】	日本証券金融株式会社 大阪支社 （大阪市西区江戸堀一丁目9番6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】

## (1) 連結経営指標等

回次		第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
決算年月		2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月
営業収益	(百万円)	24,321	29,101	30,924	30,138	42,518
経常利益	(百万円)	5,046	4,894	5,558	7,164	7,601
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	3,765	3,556	3,971	5,174	5,966
包括利益	(百万円)	935	11,571	10,499	7,889	3,491
純資産額	(百万円)	140,793	126,687	135,166	137,996	135,728
総資産額	(百万円)	5,291,372	9,814,494	12,136,229	14,168,656	14,056,217
1株当たり純資産額	(円)	1,519.30	1,381.22	1,473.24	1,545.03	1,574.64
1株当たり当期純利益金額	(円)	40.02	38.47	43.28	56.61	67.76
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	2.66	1.29	1.11	0.97	0.97
自己資本利益率	(%)	2.65	2.66	3.03	3.79	4.36
株価収益率	(倍)	14.58	12.81	18.43	16.27	15.01
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	226,351	275,039	164,459	122,304	303,546
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	8,652	4,794	2,230	4,907	3,447
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	3,970	2,557	2,031	5,088	5,786
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	985,197	1,252,884	1,417,543	1,295,058	1,596,264
従業員数	(人)	281	272	272	264	268
[外、平均臨時雇用者数]		[3]	[3]	[4]	[5]	[5]

- (注) 1 「株式給付信託(BBT)」が保有する当社株式を、「1株当たり純資産額」の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております。また、「1株当たり当期純利益金額」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。
- 2 潜在株式調整後1株当たり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。
- 3 「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)等を第112期の期首より適用しており、第112期以降にかかる主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次		第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
決算年月		2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月
営業収益	(百万円)	20,971	25,383	27,550	26,586	38,631
経常利益	(百万円)	3,654	3,432	4,484	5,928	10,274
当期純利益	(百万円)	2,677	2,490	3,509	4,539	9,302
資本金	(百万円)	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
発行済株式総数	(株)	100,000,000	100,000,000	96,000,000	96,000,000	96,000,000
純資産額	(百万円)	130,662	117,842	121,864	121,178	121,573
総資産額	(百万円)	4,379,472	8,836,290	10,711,091	12,714,123	12,482,291
1株当たり純資産額	(円)	1,409.82	1,284.63	1,328.10	1,356.56	1,410.24
1株当たり配当額	(円)	22.00	22.00	26.00	30.00	32.00
(うち、1株当たり中間配当額)	(円)	(11.00)	(11.00)	(11.00)	(15.00)	(16.00)
1株当たり当期純利益金額	(円)	28.45	26.94	38.25	49.66	105.63
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	2.98	1.33	1.13	0.95	0.97
自己資本利益率	(%)	2.03	2.00	2.92	3.74	7.66
株価収益率	(倍)	20.52	18.30	20.86	18.55	9.63
配当性向	(%)	77.31	81.66	67.97	60.41	30.29
従業員数	(人)	226	217	215	207	211
[外、平均臨時雇用者数]		[2]	[2]	[3]	[4]	[4]
株主総利回り	(%)	92.8	82.2	132.9	156.3	175.9
(比較指標：配当込みTOPIX)	(%)	(94.9)	(85.9)	(122.1)	(124.5)	(131.8)
最高株価	(円)	727	599	811	1,005	1,175
最低株価	(円)	489	424	444	778	801

- (注) 1 「株式給付信託(BBT)」が保有する当社株式を、「1株当たり純資産額」の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております。また、「1株当たり当期純利益金額」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。
- 2 潜在株式調整後1株当たり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。
- 3 「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)等を第112期の期首より適用しており、第112期以降にかかる主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。
- 4 最高株価および最低株価は、2022年4月4日より東京証券取引所プライム市場におけるものであり、それ以前については東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

## 2【沿革】

- 1927年7月 東株代行株式会社として設立、東京株式取引所における短期清算取引の受渡調節業務を開始
- 1943年9月 短期清算取引の廃止に伴い、商号を東京証券株式会社と改め日本証券取引所の第一種取引員となる。
- 1949年5月 取引所売買の再開に伴い、証券金融業務を開始
- 同年12月 商号を変更して、日本証券金融株式会社となる。
- 1950年2月 金融機関としての経営機構を強化するため経営陣の一新を図り、株式担保金融を主要業務として開始
- 同年4月 東京証券取引所に上場
- 同年5月 東京証券取引所の普通取引の直結したローン取引（融資業務は5月、貸株業務は6月）を開始
- 1951年6月 ローン取引を発展的に解消して、貸借取引貸付を開始
- 1955年11月 北海道証券金融株式会社、新潟証券金融株式会社及び福岡証券金融株式会社3社の営業の全部を譲受け、同年12月札幌、新潟及び福岡に支店設置
- 1956年4月 証券取引法の改正に伴い、同法に基づく証券金融会社の免許を取得
- 1958年1月 日本ビルディング株式会社（現連結子会社）を設立
- 1960年2月 公社債担保の貸付業務を開始
- 1966年6月 株式会社日本事務サービス（現ジェイエスフィット株式会社）を設立
- 1967年8月 証券会社に短期運転資金を融資する極度貸付を開始
- 1968年12月 公社債担保貸付を拡充し、公社債流通金融を開始
- 1977年3月 証券会社に対して貸借取引とは別に株券を貸し付ける一般貸株業務を開始
- 同年12月 国債元利金支払取扱店業務を開始
- 1979年10月 日本銀行が行う公社債流通金融担保登録公社債代用証書制度に関する事務の代理業務を開始
- 1985年11月 証券会社の保護預り証券を担保とする顧客向けの極度貸付を開始
- 1989年5月 債券貸借の仲介業務を開始
- 1996年4月 現金担保付債券貸借仲介業務を開始
- 1998年11月 日証金信託銀行株式会社（現連結子会社）を設立
- 2000年3月 割引短期国債等に係る証券業務を開始
- 2004年4月 日本証券業協会が開設する店頭売買有価証券市場の決済機構を利用した貸借取引貸付の開始
- 2005年10月 一般信用取引の決済に必要な金銭を証券会社に対し貸し付ける一般信用ファイナンスを開始
- 2013年7月 大阪証券金融株式会社と合併
- 2017年4月 名古屋証券取引所における貸借取引業務を開始
- 2018年5月 国債の決済期間短縮に伴う国債等現先取引の再開
- 2019年6月 指名委員会等設置会社へ移行
- 2019年8月 P T S（私設取引システム）向け貸借取引業務の取扱いを開始
- 2020年8月 インドネシア証券金融会社に対する出資を実行
- 2022年4月 ファンドアドミニストレーション業務を開始

### 3【事業の内容】

当社は、連結子会社2社および持分法適用関連会社2社を含む日証金グループの中核企業です。

当社グループの事業は、次のとおりであります。

証券金融業.....当社は貸借取引、公社債貸付、一般貸付、債券貸借および貸株業務などにより、金融商品取引業者や個人投資家、機関投資家に対し、金銭または有価証券を貸付けています。貸借取引については金融商品取引法第156条の24の規定により内閣総理大臣の免許を受け、その他の貸付については兼業業務として届け出ています。

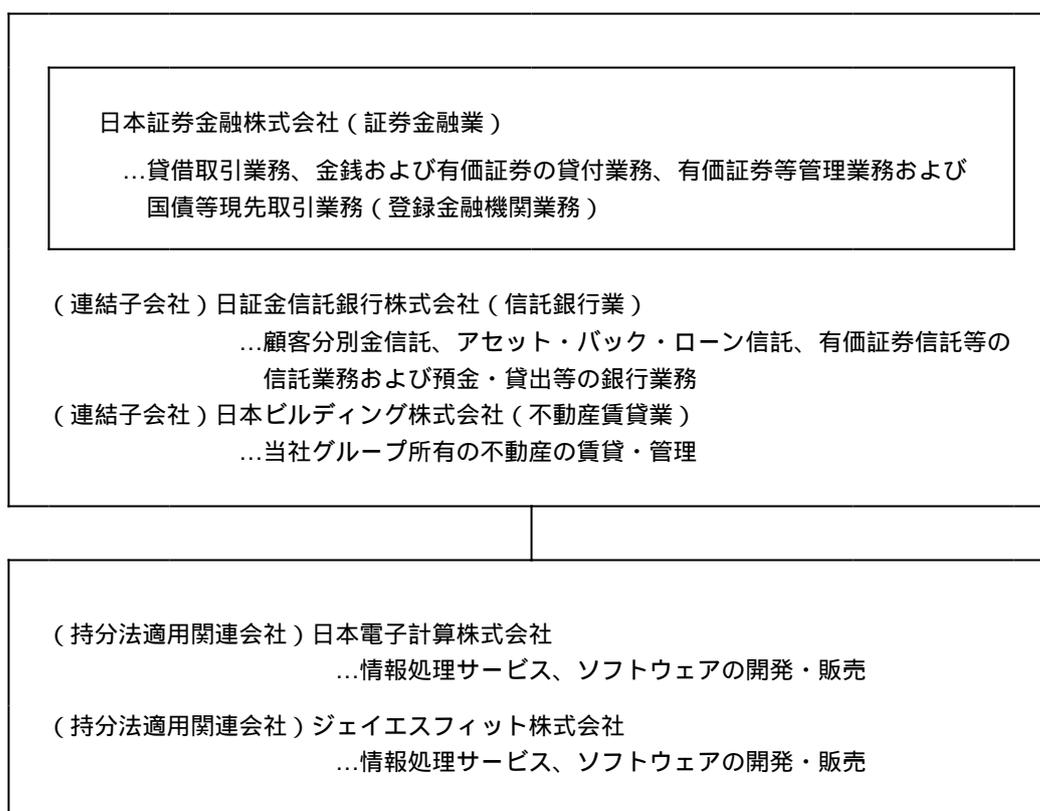
また、有価証券等管理業務および国債等現先取引業務の登録金融機関業務を行っており、当業務については金融商品取引法第33条の2の規定により内閣総理大臣の登録を受けています。

信託銀行業.....連結子会社の日証金信託銀行株式会社は、顧客分別金信託等の信託業務ならびに預金および貸出等の銀行業務を行っております。

不動産賃貸業.....連結子会社の日本ビルディング株式会社は、主に当社グループが所有する不動産の賃貸・管理を行っております。

持分法適用関連会社の日本電子計算株式会社およびジェイエスフィット株式会社は情報処理サービス業を行っております。

以上の企業集団等について図示すると次のとおりであります。



4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の 内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社) 日証金信託銀行株式会社(注1)	東京都 中央区	14,000	信託銀行業	100.00	役員の兼任... 1名
日本ビルディング株式会社	東京都 中央区	100	不動産賃貸業	100.00	当社所有の不動産を賃貸・管理している。 役員の兼任... 1名
(持分法適用関連会社) 日本電子計算株式会社	東京都 千代田区	2,460	情報処理サービス業	20.00	当社のシステム開発、計算を委託している。 役員の兼任... 1名
ジェイエスフィット株式会社(注2)	東京都 中央区	100	情報処理サービス業	36.60 (15.85)	当社のシステム開発、計算を委託している。 役員の兼任...無

(注)1 特定子会社に該当します。

2 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数です。

## 5【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

2023年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
証券金融業	211 [4]
信託銀行業	42 [1]
不動産賃貸業	15 [-]
合計	268 [5]

(注) 1 従業員数は就業人員数(当社連結会社から連結会社外への出向者を除く)であり、執行役員を含んでおりません。また、臨時従業員数は[ ]内に年間の平均人員数を外数で記載しております。

2 臨時従業員には、派遣社員およびパートタイマーが含まれております。

## (2) 提出会社の状況

2023年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢	平均勤続年数	平均年間給与(円)	管理職に占める女性労働者の割合
211 [4]	44.42歳	21.01年	9,484,000	3.1%

セグメントの名称	従業員数(人)
証券金融業	211 [4]
合計	211 [4]

(注) 1 従業員数は就業人員数(当社から社外への出向者を除く)であり、執行役員を含んでおりません。また、臨時従業員数は[ ]内に年間の平均人員数を外数で記載しております。

2 臨時従業員には、派遣社員およびパートタイマーが含まれております。

3 平均年間給与は、基本的な賃金及び賞与の平均です。

4 管理職は労働基準法上の管理監督者および同等の権限を有する者の合計を示します。

5 提出会社および連結子会社は、男性の育児休業取得率、男女間賃金格差について、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(以下「女性活躍推進法」という。)および「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(以下「育児・介護休業法」という。)の規定による公表をしていないため、それらの数値について本報告書においても記載しておりません。また、連結子会社は、女性活躍推進法の規定による管理職に占める女性労働者の割合を公表していないため、当該数値について本報告書においても記載しておりません。

## (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 企業集団の主要な事業内容

当社グループは、当社、連結子会社2社（日証金信託銀行株式会社、日本ビルディング株式会社）および持分法適用関連会社2社で構成され、証券・金融市場のインフラを支える公共的役割を強く意識しつつ、貸借取引業務を核とするセキュリティ・ファイナンス業務を中心に、証券界・金融界の多様なニーズに積極的な応え、様々な証券・金融関連サービスを提供しております。また、貸借取引業務が市況変動等の影響を大きく受けることを踏まえ、引続き収益源の多様化に向けて努力し、各事業においてこれまで以上に資本効率の向上を意識しつつ経営目標の達成に取り組んでおります。このような考え方の下、当社グループは、貸借取引を核とするセキュリティ・ファイナンス業務、有価証券運用業務、信託銀行業務、不動産管理業務からなる事業ポートフォリオにより、目指す将来像の実現を図っています。

#### (2) 2022年度（2023年3月期）の当社の取組み

##### 実績・成果

当社は、2020年3月に策定した「第6次中期経営計画」の下で、免許業務である貸借取引業務の基盤強化と収益源の多様化への取組みを推進するとともに、効率的な業務運営体制の構築による競争力の基盤強化に努めてまいりました。また、指名委員会等設置会社としての高度なガバナンス体制を基礎とした持続的成長と中長期的な企業価値向上の実現に向けた一段のコミットメントと透明性の確保を図る観点から、2021年11月に「中期的な経営方針」を策定し、第7次中期経営計画の期間（2023年度～2025年度）において、株主資本コスト（4%台半ば）を上回るROE 5%の達成を経営目標とし、その達成に向けグループの総力を結集して経営改革の取組みを進めてきております。

実際に、第6次以前の中期経営計画から地道に取り組んできたセキュリティ・ファイナンス業務の収益寄与が大きくなったことなどを中心に、ROEの水準は当社が指名委員会等設置会社になった2019年度以降着実に上昇し、2019年度の2.66%から、2022年度は4.36%と「中期的な経営方針」で定めた中間目標であるROE 4%を達成するなど着実に上昇しており、2025年度までの5%目標達成も視野に入る形で前進を続けております。

また、当社は、株主還元のさらなる充実を図っていく観点から、2021年度以降2025年度（ROE 5%目標達成）までの間、配当と自己株式取得の機動的な実施により累計で総還元性向100%を目指しております。この方針の下、2022年度は年間配当を1株当たり32円とし、あわせて約30億円の自己株式取得を実施しました。その結果、2022年度の総還元性向は97.6%となりました。収益力の向上に加え、こうした積極的な株主還元により、当社の株価・PBRは上昇基調で推移しており、株主総利回りもTOPIX平均を有意に上回る水準で上昇しております。なお、2023年度の株主還元は、配当予想を年間34円（前期比+2円）とし、あわせて自己株式取得枠を株数上限330万株（発行済株式総数に対する割合3.8%）、金額上限33億円と設定しました。これらをあわせた2023年度の総還元性向は101.4%となります。

##### コーポレートガバナンスに関する取組み

当社は、2019年に指名委員会等設置会社として監督と執行を分離する体制を導入し、コーポレートガバナンスの更なる充実・強化に取り組んでおります。2022年度は、主に次の事項に取り組みました。

##### ・経営陣の指名プロセスの透明性の向上

当社は2021年度に取締役会の構成等に関する考え方および執行役の選任に関する考え方を公表しました。これを踏まえて2022年度では、経営陣の指名プロセスの具体的な運用状況、特に指名委員会等における社外取締役の主体的・能動的関与、および経営陣の選任を展望した内部人材育成の考え方を指名委員会および取締役会において決定の上、2023年3月に公表いたしました。

##### ・第7次中期経営計画に合わせた役員報酬制度の決定

役員報酬については、企業理念および経営方針に基づき、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図る観点から、取締役および執行役の役割、期待される機能にあわせた体系・水準としております。報酬委員会では、2023年度からの第7次中期経営計画のもと経営方針と整合的なインセンティブが働くよう、役員報酬の設計についてコーポレートガバナンスの考え方を踏まえながら累次の検討を重ね、2023年度からの執行役の役員報酬について決定いたしました。

##### 〔新しい役員報酬制度の概要〕

- ・業績連動報酬については、短期と長期のインセンティブに分け、賞与を短期インセンティブ、株式報酬を長期インセンティブと位置付ける。
- ・賞与については、短期インセンティブとして毎期の経営責任を明確化する観点から、連結当期純利益を参照指標とする。
- ・株式報酬については、長期インセンティブとして第7次中期経営計画の経営目標であるROEと連結経常利益を参照指標とする。

#### 情報開示の充実

当社は、株主をはじめとした様々なステークホルダーの皆様にご理解いただくため、情報開示の充実に積極的に取り組んでおります。その一環として2022年度において、当社は、初めて統合報告書を作成いたしました。統合報告書では、当社のビジネスモデル、経営方針、証券金融会社としての当社の特性、取締役会および各委員会の活動状況等コーポレートガバナンスに関する情報、サステナビリティ課題への取り組み状況などについて記載しております。

また上記に記載のとおり、2023年3月に当社ホームページにおいて当社経営陣の選任とこれを展望した内部人材育成の考え方について開示いたしました。

今後とも情報開示の充実について、継続的に取り組んでまいります。

#### (3) 対処すべき課題

当社は2023年2月6日に、2023年度からの第7次中期経営計画（2023年度～2025年度）を公表しました。これは、中期的な経営目標として株主資本コスト（4%台半ば）を上回るROE 5%の達成に向けて、今後3年間の当社の経営方針とそれを具体化した戦略・施策を取りまとめたものです。新たな中期経営計画の下、当社がこれまで進めてきた経営改革の取り組みの加速と深化を図るとともに、今後も経営環境の変化に機動的かつ柔軟に対応するため、効率的な業務運営体制を一層整備しつつ、人材育成や多様性の確保を通じて企業活力と組織変革力の向上に努めてまいります。

#### （第7次中期経営計画）

##### [当社が目指す企業としての将来像]

当社は、当社が掲げる企業理念の下で、証券・金融市場のインフラ機能を支える証券金融会社として、高い財務の健全性維持と、持続的成長と中長期的な企業価値の向上を実現する機動性・柔軟性に富んだ特色あるユニークな企業を目指す。

##### [経営方針]

証券金融会社としての社会的責任を常に認識し、堅固なガバナンス体制のもとでコンプライアンス、企業統治および経営リスクの管理を徹底することにより健全な業務運営を実践し、揺るぎない社会的信頼を確立する。

証券・金融市場のインフラ機能を支える証券金融会社として求められる経営の安定性および財務の健全性を確保するため、強固な自己資本を維持しながら企業価値の向上を図るとともに、株主への利益還元を引き続き充実したものとしていく。

証券金融会社の根幹である貸借取引業務をより強化し、あわせて当社・グループ会社が提供する金融・証券関連サービスの拡充・強化に務め、ビジネス基盤を一層拡大し堅固なものとする。

経営環境の変化に機動的かつ柔軟に対応するため、迅速かつ効率的な業務運営体制を構築するとともに、人材力の基盤強化を図り、企業活力と組織変革力を向上させる。

##### [経営目標]

2025年度までに、連結経常利益100億円、ROE 5%の達成を目指す。

##### [戦略]

###### 証券市場のインフラとしての貸借取引業務の強化

株式市場を取り巻く環境変化に適切に対応し貸借取引業務の安定的な運営および利便性向上を図る。また、市場参加者の取引ニーズの的確な把握などにより、貸借取引の利用促進を図るための施策を検討するとともに、制度信用・貸借取引にかかる情報発信を強化し、貸借取引業務の基盤強化に努める。

###### セキュリティ・ファイナンス業務の拡充・強化

当社がこれまで培ってきた資金取引や有価証券取引のノウハウを有効に活用し、内外の金融商品取引業者等との多様な取引に積極的に対応するとともに、取引先や対象通貨・有価証券等の拡大により、セキュリティ・ファイナンス業務を強化・拡充し、収益機会の拡大を図る。

###### グループ連結経営の強化

グループ会社との間で、営業、リスク管理、業務管理などの各分野で、より連携を推進するなどグループ連結経営の強化を図る。

#### 有価証券運用による安定的な収益確保・資金調達手段の拡充

外部環境の変化に対し、適切なリスクコントロールの下、機動的にポートフォリオの見直しを実施することで、有価証券運用による安定した収益を確保する。また、取引先の多様なニーズに応えるため、外貨を含め安定的な資金調達手段の拡充を図る。

#### 新規業務開発の推進

証券金融会社としての特長を活かし、内外の関係先やグループ会社との連携の下で、長期的視野に立った新規業務開発に取組み、具体化を図っていく。

#### 業務管理体制の強化

当社に求められている社会的要請に積極的に対応し、企業理念を実現していくため、コンプライアンスを経営の前提と位置付けていることをあらためて確認する。

当社に対する揺るぎない社会的信頼を確立するため、内部監査の実効性を確保し、金融業務に付随するリスクの多様化・複雑化に対応してリスク管理の一層の充実を図る。

#### 効率的な業務運営による競争力の基盤強化

取引量の増加や業務の複雑化が進む中、業務プロセスの見直しやデジタル技術の積極的な活用などにより、効率的な業務運営体制の構築に努め、競争力の基盤強化を図る。

#### 人材育成の強化とエンゲージメントの向上

多様性の確保と専門性、主体性の強化を軸に、人材育成の強化と人材ポートフォリオの再構築に努めるとともに社員エンゲージメントの向上を図ることにより、企業活力と組織変革力を向上させる。

#### サステナビリティの推進

証券・金融市場のインフラとしての機能を安定的に果たせるよう、業務継続体制の更なる強化に努めるほか、気候変動・環境保全への対応など、サステナビリティに関する重要課題についても、着実に取組む。

#### (具体的な取組みの方向性)

「貸借取引業務の強化」として、株式市場の環境変化に適切に対応して貸借取引業務の安定的な運営を図るほか、市場参加者の取引ニーズを的確に把握して貸借取引の利用促進を図るための施策を検討します。

「セキュリティ・ファイナンス業務」については、これまで培ってきた資金取引や有価証券取引のノウハウを活用し、内外の取引先との多様な取引に積極的に対応するとともに、取引先や対象通貨・有価証券等を拡げることにより、収益機会の拡大を図ります。

そのほか、経営戦略を達成するための戦略の1つとして「人材育成の強化とエンゲージメントの向上」を掲げています。当社の目指す将来像に向け、人材育成をはじめとする「人的資本」形成に関する取り組みを推進していく上での基本的な方針(人的資本ポリシー)を定め、事業ポートフォリオに対応した、多様性の確保と専門性、主体性の強化を軸にした人材育成を推進し、企業価値創造の源である人材力の基盤強化を実現していきます。(後掲「2 サステナビリティに関する考え方及び取組 (2) 人的資本に関する戦略等 人的資本に関する戦略」参照)

当社は、当社が掲げる企業理念と今回策定した第7次中期経営計画の下、証券・金融市場のインフラ機能を支える証券金融会社として求められる高い財務の健全性維持と、持続的成長と中長期的な企業価値の向上を実現する機動性・柔軟性に富んだ特色あるユニークな企業を目指して取り組む所存です。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

### (1) サステナビリティに関する考え方及び取組の状況

#### (サステナビリティに関する基本的な考え方)

持続可能な社会の実現に向けては、社会経済活動の基盤となるインフラの整備も重要な要素であり、SDGs（持続可能な開発目標）の一つにも掲げられています（目標9）。当社グループは、証券・金融市場のインフラを支える企業として貸借取引業務をはじめとするさまざまなサービスを提供し、証券・金融市場の流動性向上と市場参加者の利便性向上に取り組んでおり、こうした活動を通じて、持続可能な社会の実現に向けて、同様の取り組みを行う市場参加者への支援も含め、その一翼を担うことを目指しています。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

#### (ガバナンス)

- ・当社は、サステナビリティに関する取組みをグループ全体で推進するため、「サステナビリティへの基本的な考え方」を取締役会で決定し、サステナビリティに関する重要課題（マテリアリティ）を認識しています。
- ・サステナビリティの推進については、経営会議（議長は代表執行役社長）で審議・決定し、取締役会がその取組状況を監督しています。
- ・こうしたサステナビリティに関する具体的な取組みは、中期経営計画の行動計画において明確にし、コーポレートガバナンス統括室が統括して組織横断的に取り組みます。

#### (戦略)

- ・当社は、証券・金融市場のインフラを担うものとして、様々な状況に置かれても業務を安定的に運営する体制を構築することが重要であると考えています。そのためには、狭義の災害対策だけでなく、事業基盤の安定性と高い信頼性を確保することも重要です。
- ・このような観点から、国内外の証券・金融市場インフラへの貢献、学術研究活動や金融経済教育活動の推進、気候変動への対応等を経営の重要課題と認識しています。
- ・また、事業活動における気候変動に関するリスクと機会を特定・認識したうえで、その影響について定性的に分析し、経営戦略のレジリエンスを確認しています。脱炭素社会への移行・変容に対応し、金融サービスの提供や商品性の改善を通じて、気候関連課題に取り組む証券・金融市場の参加者の取組みを支援するとともに、当社の企業価値の向上を目指します。
- ・こうした重要課題および具体的な取組み、気候変動課題に関するリスクおよび機会の認識ならびにシナリオ分析の詳細等については、当社ウェブサイトに掲載しています。

#### (リスク管理)

- ・当社は、証券・金融市場のインフラ機能を担う当社が果たすべき社会的役割や当社の中長期的な将来像を踏まえ、取締役会が経営全体としてのリスク管理方針を定めるとともに、中期経営計画と整合的に、リスクアペタイトおよびそれらを具体的に表すリスクアペタイト指標などリスクアペタイト・フレームワーク（RAF）の基本事項を決定します。
- ・経営の業務執行においては、取締役会で決定されたリスク管理方針、リスクアペタイトおよびリスクアペタイト指標を念頭に、業務ごとにより詳細な目標値と業務計画等を定め、中期経営計画を推進します。
- ・取締役会は、リスクアペタイトおよびリスクアペタイト指標のモニタリング等を通じて業務執行状況を監督しており、リスクアペタイト指標が設定した水準から乖離した場合には、要因を分析のうえ対応策を策定・実行するなど、継続的にRAFの実効性改善・強化を図っています。
- ・また当社は、気候変動リスクが地球環境に重大な影響をもたらすリスクであるとともに、将来の当社の財務にも影響を及ぼす可能性があることを認識しています。こうした気候変動リスクは、金融リスク（信用リスク、市場リスクなど）を発生・増幅させる要因となることから、統合リスク管理の枠組みで気候変動にかかるリスクを管理します。

#### (指標と目標)

- ・リスクアペタイトは、経営の安定性・財務の健全性の観点のほかインフラ機能を担う社会的責任や証券市場への貢献など幅広い観点から設定しています。
- ・また、当社グループのCO2排出量（Scope1、Scope2の合計）は当社ウェブサイトに掲載しています。CO2排出量は着実に減少しており、引き続き更なる削減に向けて取り組みます。

#### (2022年度の主な取組み)

- ・当社は上記の枠組みのもと、環境（E）、社会（S）、ガバナンス（G）に関する取組みを進めております。
- ・2022年度の主な取組みとしては、「産学連携による学術研究活動の推進」として、東京大学との共同研究による分散型台帳技術を活用したセキュリティ・ファイナンス取引の実証研究を行ってまいりました。本研究については、2023年5月30日に研究成果を取りまとめた論文を公表いたしました。

- ・そのほか、「海外の証券・金融市場インフラへの貢献」については、インドネシア証券金融会社への技術協力および出資を行うとともに、同社、インドネシア証券取引所グループおよび当社で編成する諮問委員会への積極的な参画を通じて継続的に取り組んでおります。
- ・環境保全への対応として、テレワークの推進や社内外におけるWEB会議の利用、電子稟議システムやペーパーレス会議システムの導入、保存文書の電子化といった省資源・省エネ化に取り組んでいます。
- ・2022年度は省エネ対策として本社ビルのLED化を実施しました。また、カーボンニュートラルに向けた取組みについて検討を行い、今後の取組みの方向性について取締役会に報告しました。

<ウェブサイト掲載場所>

ESG・サステナビリティ <https://www.jsf.co.jp/ir/esg/>

気候変動・環境保全への対応（TCFD提言への取組み） <https://www.jsf.co.jp/ir/tcfd/>

(2)人的資本に関する戦略等

（戦略）

当社は、第7次中期経営計画において、経営目標を達成するための戦略の1つとして「人材育成の強化とエンゲージメントの向上」を掲げています。当社の目指す将来像に向け、人材育成をはじめとする「人的資本」形成に関する取り組みを推進していく上での基本的な方針として「人的資本ポリシー」を定め、事業ポートフォリオに対応した、多様性の確保と専門性、主体性の強化を軸にした人材育成を推進し、企業価値創造の源である人材力の基盤強化を実現していきます。

人的資本ポリシーは、「ビジョン」、会社が育成強化を図りたい人材像を示した「期待する人材像」、「ビジョンに向けた取組み」で構成しており、採用、育成・キャリアパス、評価・報酬、環境整備の各面で「ビジョンに向けた取組み」を順次具体化していきます。

<人的資本ポリシー>

ビジョン

- ・社員が持つ多様な価値観を尊重するとともに、多様な個人がそれぞれの個性と強みを最大限発揮し、業務遂行を通じて自ら成長していくことができるよう、機会の提供と支援環境の整備に努める。
- ・社員が安心して業務に従事することができるよう、働きやすい職場環境づくりを推進する。
- ・社員エンゲージメントの向上を図ることにより、企業活力と組織変革力を向上させ、生産性を高める働き方を実現する。

期待する人材像

- ・多様な価値観を尊重し、他の社員と協働して企業価値の向上に取り組む人材
- ・複雑な業務も正確かつ安定的に遂行し、インフラ機能を担う当社の信頼維持に貢献できる人材
- ・担当する業務をより深く、より広く理解することに努め、当該分野における専門性を高めつつ業務変革に繋がっていくことができる人材
- ・一定分野の専門性を有し、その専門性を生かして社内をリードして貢献することができる人材
- ・自発的に高い目標を掲げ、その実現に向けて周囲も巻き込みながら主体的に取り組むことができる人材
- ・広い視野をもって経営戦略を主導的に担い得る人材

ビジョンに向けた取組み

(a) 採用

- ・新卒採用に加え、経験者採用を積極的・継続的に行うことにより、多様性に富んだ人材を確保

(b) 育成・キャリアパス

- ・社員が持つ個性と強みを最大限発揮し、業務遂行を通じて自ら成長していくことができるよう自律的なキャリア形成のための環境を整備
- ・自律的なキャリア形成と挑戦を支援するため、研修制度の改正・新設なども含めた新たな人材育成プログラムを策定
- ・多様性と専門性、主体性の強化を軸に経営戦略を主導的に担い得る人材層の強化

(c) 評価・報酬

- ・能力伸長、業績発揮、期待する役割の充足度合いなどの社員の業務遂行上の貢献を適切に評価
- ・業務変革や業務効率化、高い目標に向けての自発的な取り組みなど、社員の業務への主体的な取り組み姿勢や行動を評価

(d) 環境

- ・育児・介護と仕事の両立を支援するための各種休暇制度の取得促進等により、ワークライフ・バランスを確保できる職場環境づくり
- ・テレワークの活用等により多様な働き方が可能となる働きやすい職場環境づくりを推進

<多様性確保の考え方>

当社が業務を展開する証券・金融市場を取り巻く状況は、デジタルライゼーションの進展などにより、急速に変化しております。このような環境変化に柔軟に対応するためには、多様な視点や価値観を尊重することが重要であると考えます。当社は従来から、性別等にかかわらず、個々人の能力や実績を重視する人事制度を運用してまいりましたが、これをさらに推進するとともに、人材育成と社内環境の整備を進め、中核人材の多様性の確保に努めてまいります。当社は、このような基本的な考え方の下、女性活躍推進等についての取組みについて次のように考えております。

・女性活躍推進

業務上の意思決定から日々の業務遂行に至るまで、多様な人材が持つ視点や発想、価値観を十分に活かすことが重要と考えており、育児・介護等と仕事を両立しながら健全に活躍できる環境を維持し、キャリア形成を支援しながら職員が持つ能力や個性を活用してまいります。

・外国人および経験者採用者

持続的な成長と企業価値向上を目指し、今後のビジネス展開に応じて、多様化する金融サービスを供給できる人材、新規分野への進出に必要な人材、専門性を有する人材等について、外国人を含めて幅広い業界から柔軟に採用を進めてまいります。

<社内環境整備方針>

- ・当社は企業価値の向上において職員が重要な役割を担うものと考えており、その考えの下、全職員の健康や業務環境に配慮するとともに、各職員の状況に応じた様々な勤務制度を用意し柔軟な働き方を実現しております。
- ・実施状況としては、育児や介護の支援に伴う休暇制度や法定を上回る短時間勤務制度を導入しているほか、全職員が時差勤務、テレワークが可能な環境を整備し、生産性の向上に努めております。
- ・今後は、研修の実施などを通じて多様性の尊重、受容に関する職員の意識を一層高めるとともに、全社的なテレワークの実施により多様な働き方への対応を進めるなど、社内環境整備を継続的に行ってまいります。

(指標と目標)

<女性活躍推進>

- 〔採用〕 新卒採用者に占める女性比率 状況：60%（2022年度） 目標：40%以上を継続
- 〔登用〕 管理職に占める女性比率 状況：3.1%（2022年度） 目標：積極的に増加させる

<外国人および経験者採用者>

- 〔採用〕 経験者採用者数 状況：12名、5.0%（全職員に占める割合）（2022年度末）  
目標：積極的に増加させる
- 〔登用〕 経験者採用者の管理職登用 状況：2名、2.0%（管理職者に占める割合）（2022年度末）  
目標：積極的に増加させる

（注）当社は上記のとおり、中途採用については外国人も含めて幅広い業界から柔軟な採用を進めることを方針としており、外国人に限定した目標の設定は行っておりません。

<育児支援制度の利用状況>

2022年 育児休業取得者 6名 育児休業復帰率 100% 短時間勤務者数 13名

<介護支援制度の利用状況>

2022年 介護休暇取得者 11名

<平均テレワーク率>

2022年度 58%

### 3【事業等のリスク】

当社および当社グループの事業等に関するリスクについて、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性があると考えられる主な事項は以下のとおりです。

金融のグローバル化やフィンテックに代表される高度化の加速など、当社グループを巡る経営環境が変化中、内外の新たなニーズの獲得に向けた取組みを通じて、業務内容の複雑化が進むと同時に、当社グループを取り巻くリスクも変化しております。

こうした状況を踏まえ、リスクアペタイト・フレームワークの活用を通じて、経理管理とリスク管理を一体的に運営しております。

なお、記載事項のうち将来に関する事項は当期末（2023年3月31日）現在において当社が判断したものです。

#### 1．事業環境に関するリスク

##### (1) 各種法令等に関するリスク

###### 免許業務について

当社の主要業務である貸借取引業務は金融商品取引法第156条の24の規定により内閣総理大臣の免許を受けて運営しております。また、子会社では、日証金信託銀行は銀行法および金融機関の信託業務の兼営等に関する法律の免許および認可を受けて信託銀行業務を営み、日本ビルディングについては宅地建物取引業法等の適用を受けております。

現時点では、免許取消や業務停止等の処分を受けるような事由は発生しておりませんが、将来、何らかの理由により、こうした処分等を受けることとなった場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

###### 業務内容の制限等について

証券金融会社は、金融商品取引法の定めにより、免許業務である貸借取引業務以外で運営可能な業務の範囲が制限されております。こうした規制は、証券市場のインフラである貸借取引業務の安定運営を目的としており、新規業務を立ち上げる際などにおいて必要な承認が得られない場合には、事業機会を逸失するなど、当社グループの事業運営及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

###### コンプライアンスに関するリスク

当社は、コンプライアンスを企業経営の前提と位置づけ、コンプライアンス統括部を中心に当社全般のコンプライアンスを推進しております。役職員に対しては、投資家保護の意識を高め、公正かつ適切な業務運営を行うため、定期的にコンプライアンス研修を実施するほか、随時、業務に即した研修、指導を行うことにより、コンプライアンス意識の徹底を図っております。

また、当社グループを取り巻く事業環境の様々な変化に対応すべく、既存業務の強化を図るとともに、新規業務の開始による収益源の多様化等に取組む中で、新たなコンプライアンス・リスクが生じる可能性も念頭に、グループ各社の役職員が参加する外部講師による講演会開催や研修など各種啓蒙活動の実施のほか、グループ各社間において情報および認識の共有を随時図ることを通じてコンプライアンス意識の徹底に取り組んでおります。

しかしながら、役職員の故意または過失によりコンプライアンス・リスクが顕在化した場合、または法人としてコンプライアンス・リスクが顕在化した場合は、取引先との信頼関係の低下や、損害賠償、行政処分等に直面するおそれがあります。その結果、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

###### 法令等の変更に伴うリスク

当社グループに関連する、金融商品取引法、銀行法、信託業法、宅地建物取引業法等の法令・規則等が変更された場合には、市場環境の変化等を通じて直接的又は間接的に当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。しかしながら、具体的にどのような影響が発生し得るかについては、将来において決定される法令等の改正の内容によるため、現時点ではその内容等を予測することは困難であり、当社グループがコントロールしうるものではありません。

##### (2) 制度信用取引の動向に関するリスク

###### 制度信用取引残高の変動に伴うリスク

当社は、証券金融の専門機関として証券・金融市場の発展に貢献することを使命とし、当社基幹業務である貸借取引業務の強化と、当社グループが提供する金融・証券関連サービスの拡充・強化により、ビジネス基盤の一層の拡大に取り組んでおります。

こうした取組みにより当社収益基盤の多様化が着実に進む一方で、免許業務である貸借取引業務の重要性は依然として高く、株式市況の動向等の影響から、制度信用取引の主たる利用者である個人投資家の利用減少等により、制度信用取引残高・貸借取引残高が減少した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 運用スタイルの多様化に伴うリスク

個人投資家の運用スタイルは多様化が進んでおり、株価指数や外国為替の先物取引や、信用取引の中でも自由度の高い一般信用取引の利用が増えています。

当社では、一般信用取引向けに資金（一般信用ファイナンス）および株券（一般貸株）の貸付業務を展開しているほか、信用取引にかかる解説動画の作成等を通じて制度信用取引・貸借取引の普及活動に取り組んでおります。

しかしながら、こうした地道な取り組みが必ずしも株式取引・信用取引・貸借取引の残高増加に直結するとは限らず、株式市場における取引高が縮小する場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

## 2. 事業運営上のリスク

### (1) 市場リスク

当社グループは資金を効率的に活用する観点から、ポートフォリオにおける運用資産の多様化・分散投資を推進しております。

このうち、国内外の債券については、各国中央銀行による金融政策の変更や各国財政政策に対する信認の低下等を要因に国債金利が急騰した場合などにおいて、想定以上の評価損や実現損が発生する可能性があります。同様に、外国為替市場において日本円が上昇した場合には、保有する外貨建て有価証券について評価損や実現損が発生する可能性があります。

また、市場性のある株式を保有しており、株価の下落により保有株式に評価損等が発生する可能性があるほか、非上場投資信託等も保有しており、金融市場の混乱等により、市場において正常な取引ができなくなる場合や通常よりも著しく不利な価格での取引を余儀なくされる可能性があります。

当社グループでは、市況を注視するとともに適宜デリバティブ取引等によるヘッジオペレーションの実施等により市場リスクの低減に努めておりますが、突発的な市場の急変動等が発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 信用リスク

当社の貸付業務では、信用リスクの顕在化に備え流動性の高い有価証券を担保として受入れています。さらに資産の健全性の維持・向上を図るため、保有資産について厳格な自己査定を実施しているほか、信用供与先については社内格付により信用リスクを評価するとともに、信用リスクについて計量化による管理やストレステストを実施するなど厳格な管理態勢を整備しています。

また、子会社の日証金信託銀行においては銀行業務の一環として無担保貸付業務を行っておりますが、本邦政府向けが大宗を占めるなど信用リスクは限定的であるほか、厳格なリスク管理およびポートフォリオ管理を行っております。

しかしながら、信用供与先の経営状況の急激な悪化に加え担保として受入れている有価証券の価格が想定を超えて下落した場合は、貸出債権を回収できない恐れがあり、その結果、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 資金および有価証券調達に関するリスク

#### 資金調達環境の悪化等によるリスク

当社グループは主として、コールマネーやコマーシャル・ペーパー、銀行からの短期借入金等、比較的短期かつ低利の資金を調達することにより、業務を運営しております。また、外貨を含めた調達手段の多様化、安定した調達先の確保に努めるとともに、日証金信託銀行との緊密な連携を通じた連結ベースでの資金繰り管理を行うなど、厳格な流動性リスク管理を行っております。しかしながら、金融市場の混乱や短期金利の急激な上昇、当社グループの財務状況の悪化などにより、資金調達コストが上昇したり、取引制限を受ける可能性があります。その結果、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 格下げによるリスク

当社の主要業務である貸借取引業務をはじめとする各種業務の運営に必要な資金および有価証券を安定的に調達するためには、高い水準の格付けを維持することが求められます。しかしながら、財務状況の悪化など当社固有の要因に限らず、日本国債の格下げ等の影響により、当社格付が引き下げられた場合には、取引条件の悪化を余儀なくされたり、十分な資金および有価証券の確保が困難となり、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (4)自己資本にかかる規制に関するリスク

当社は、貸借取引を核とするセキュリティ・ファイナンス業務の安定運営を確保する観点から、日本銀行のオペレーションや決済機構の参加資格を有しており、証券会社と同様に自己資本規制比率200%を維持することが求められております。

また、連結子会社の日証金信託銀行についても、単体自己資本比率を2006年金融庁告示第19号に定められる国内基準である4%以上の水準を維持する必要があります。

これら基準を下回った場合には、日銀オペレーション等の参加資格の全部または一部停止措置を受けることにより、当社業務の安定運営に支障が生じる可能性や、日証金信託銀行の業務の全部または一部の停止命令を受ける可能性があり、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (5)金融市場におけるテールリスクの発生

2008年のリーマンショック発生時に連結ベースで最終赤字を計上した経験を踏まえ、当社による子会社の日証金信託銀行の日次モニタリングや定期的なミーティング開催などを通じてグループリスク管理の強化を推進しているほか、市況が急速に悪化した場合においても業務を安定して運営できるよう、十分な自己資本の維持に努めております。

しかしながら、金融市場におけるテールリスクの発生を予見することは困難であり、そうしたリスクが顕在化した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (6)オペレーショナルリスク

##### 情報システムに関するリスク

当社は証券市場のインフラとしての貸借取引業務の運営に必要なシステムを始め、様々な情報システムを利用しており、それらシステムの安定稼働に万全を期すべく、ネットワーク・機器類の二重化やメンテナンスの実施等によりシステム障害発生の未然防止に努めているほか、コンティンジェンシープランを策定し、障害発生時においても早期に復旧させる体制を構築しております。また、システム開発・運用を安全かつ効率的に行うため、作業手順を明確化するとともに監視体制を整備しています。これらの対策にもかかわらず不測の要因により業務継続に支障が生じる重大なシステム障害が生じた場合は、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

##### サイバーセキュリティに関するリスク

デジタル技術の高度化が加速する中で、当社グループを取り巻くサイバーリスクが高まっていることを踏まえ、システム面での対応に加え、グループ各社とも連携しながらサイバーセキュリティ態勢の強化にも取り組んでおります。

しかしながら、高度化または巧妙化されたサイバー攻撃等により、想定外のシステム障害等が発生し、当社グループの業務継続に甚大な支障が生じた場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

##### 情報漏洩リスク

取引先の情報等の情報資産の保護については、さまざまなセキュリティ対策を整備するとともにその取扱いを役職員に周知徹底しています。しかしながら、人為的ミスや不正行為、サイバー攻撃を含む外部犯罪等によって重要な情報が漏洩した場合は、当社の信用力が低下し、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

##### 自然災害等に関するリスク

当社は、貸借取引業務を最重要業務として位置づけ、証券・金融市場のインフラを支える企業としての責務を果たすべく、大規模災害等が発生した場合においても、業務の継続や早期復旧を図るための業務継続体制を構築しており、大阪支社等を活用したデュアル・オペレーション体制やテレワークの推進などに取り組んでおります。

また、子会社の日証金信託銀行では金融市場において定期的開催される合同訓練に参加し、当社との連携確認の実施等に取組むとともに、当社大阪支社等を活用した業務継続体制の強化を進めております。

同じく子会社の日本ビルディングにおいてもBCP対策委員会を設置し、所有・管理するビルの安全を確保する観点から、業務継続体制の強化に努めております。

しかしながら、想定を大幅に上回る自然災害や停電、戦争、犯罪・テロの発生、各種感染症が流行した場合には、当社グループの業務運営に支障をきたすリスクがあり、その結果、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### 3. 子会社・関連会社固有のリスク

当社の子会社・関連会社では不動産業務、情報処理サービス業務の事業を展開しており、以下の様な事象が発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (1)不動産業務

不動産市況の悪化や空室率の上昇等により業績が悪化するリスクがあります。また、周辺地域において再開発が相次ぐなか、所有ビルの資産価値・競争力向上等の観点から、戦略的にビルの建替え等を実施することとなった場合には、一時的な費用の発生や、工期中に賃料収入等が減少する可能性があります。

#### (2)情報処理サービス業務

当社の持分法適用関連会社2社は、情報処理サービス業務を営んでおります。取引先企業のシステム投資意欲が減退した場合や提供するシステムおよびサービスにおいて障害等が発生した場合には、当社グループの持分法投資損益に影響を及ぼすリスクがあります。

### 4. 事業戦略が奏功しないリスク

当社は2023年2月6日に、2023年度からの第7次中期経営計画（2023年度～2025年度）を公表しました。これは、中期的な経営目標として株主資本コスト（4%台半ば）を上回るROE 5%の達成に向けて、今後3年間の当社の経営方針とそれを具体化した戦略・施策を取りまとめたものです。新たな中期経営計画の下、当社がこれまで進めてきた経営改革の取組みの加速と深化を図るとともに、今後も経営環境の変化に機動的かつ柔軟に対応するため、効率的な業務運営体制を一層整備しつつ、人材育成や多様性の確保を通じて企業活力と組織変革力の向上に努めることとしております。

しかしながら、国内外の経済・金融情勢の悪化、本邦における金融緩和政策の一層の深化等による事業環境の悪化などの影響により、現在取組んでいる各種戦略・施策等が功を奏しないリスクがあり、その結果、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

## 4【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

### (1) 経営成績の概況

#### (金融経済環境)

当年度の経済環境は、新型コロナウイルス感染症の影響による停滞からの持ち直しの動きが続いたものの、ウクライナ情勢や物価上昇、欧米各国の金融引き締め政策の影響による景気下振れリスクなど先行きの不透明な状況が続きました。

株式市場についてみますと、期初27,665円で始まった日経平均株価は、円安進行を背景とする輸出企業の業績好調などが買い材料となり、2022年8月17日に当年度の最高値となる29,222円まで上昇しましたが、その後は、米国の急速な金融引き締めに対する警戒感などから売りが優勢となり下落しました。米国の金利上昇が一服した2022年10月以降は上昇基調で推移しましたが、国内金融政策の修正などを受けて急落し、2023年1月4日には当年度の最安値となる25,716円まで値を下げたものの、その後は再び上昇し、期末は28,041円で取引を終えました。

当年度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、期初は2兆400億円台で始まり、2022年8月の株価上昇局面で当年度のボトムとなる1兆8,300億円台まで減少しましたが、その後は株価の反落とともに買いが入り、2022年12月の株価下落局面では当年度のピークとなる2兆2,400億円台まで増加し、2023年3月末は2兆600億円台となりました。一方、制度信用取引売り残高は、期初の5,300億円台から2022年5月に当年度のボトムとなる4,200億円台まで減少したのち、株価の上昇につれて増加し、2023年3月には荒い値動きのなか7,100億円台で当年度のピークとなりましたが、2023年3月末は6,000億円台となりました。

#### (2022年度（2023年3月期）決算)

2022年度の当社グループの業績は、債券レポ・現先取引および株券レポ取引が好調に推移したことによりセキュリティ・ファイナンス業務が増収となり、保有有価証券の入替に伴い営業費用が増加したものの、連結営業利益は6,354百万円（前期比1.9%増）、連結経常利益は7,601百万円（同6.1%増）といずれも増益となりました。また、退職金制度変更に伴う退職給付債務の減少を特別利益に計上したことから親会社株主に帰属する当期純利益は5,966百万円（同15.3%増）と増益となりました。

当期の連結営業収益は、セキュリティ・ファイナンス業務の増収と保有有価証券の一部売却による有価証券売却益により、42,518百万円（同41.1%増）となりました。

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38,594百万円（前期比45.3%増）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8,003百万円（同30.8%増）となりました。貸借取引貸付金が期中平均で2,547億円と前期比284億円減少し、貸借取引貸付金利息が減収となった一方、貸借取引貸付有価証券は期中平均で1,889億円と前期比133億円増加し、貸株料および貸株超過銘柄にかかる品貸料が増収となりました。

セキュリティ・ファイナンス業務における営業収益は21,952百万円（同42.8%増）となりました。

このうち、債券レポ・現先取引（18,929百万円、同47.3%増）は、日本銀行による国債買入の拡大や政策変更期待を背景に国債需給が逼迫したことにより取引ニーズが高まったことで残高が引き続き堅調に推移しました。金融商品取引業者向けの資金貸付（1,529百万円、同27.8%増）は、株券レポ取引の期中平均残高が増加したことにより、増収となりました。一般貸株（799百万円、同21.6%増）は借株需要が低調だった前期に比べ残高が増加し、リテール向け貸付（544百万円、同6.6%増）は商品性の改善により残高が増加し、いずれも増収となりました。一方、一般信用ファイナンス（149百万円、同4.6%減）は残高減少により減収となりました。

その他の収益は、貸借取引をはじめとするセキュリティ・ファイナンス業務のための流動性の確保と収益基盤の強化の観点から行っている有価証券運用におけるキャリー収益とポートフォリオ入替に伴う保有国債等の売却益計上等により8,638百万円（同70.3%増）となりましたが、あわせて保有外国債の売却損を営業費用に計上しております。

#### 信託銀行業

信託銀行業務における営業収益は3,115百万円（同13.8%増）となりました。管理型信託サービスなどによる信託報酬が引き続き堅調となりました。

#### 不動産賃貸業

不動産賃貸業務における営業収益は808百万円（同4.0%減）となりました。

## (2) 財政状態に関する分析

### 《当社グループの資産、負債、キャッシュ・フローの特徴》

資産は、日々変動する貸借取引貸付（営業貸付金）および日銀当座預金への預け金（現金及び預金）、有価証券を調達する際に差し入れる担保金（借入有価証券代り金、買現先勘定）、資金の効率的な活用を目的として保有する有価証券が大宗を占めます。

負債は、変動する資産に合わせてコールマネーやコマーシャル・ペーパーといった日々調整が可能な市場性調達のほか、有価証券を貸し付ける際に受け入れる担保金（貸付有価証券代り金、売現先勘定）が中心となります。

キャッシュ・フローは、主に上記の資産・負債の変動によるもののほか、配当金の支払および自己株式取得・処分等により発生するものが中心となります。

なお、資産における現金及び預金は、負債における日証金信託銀行の信託勘定における待機資金の状況やグループ全体の資金繰りの状況等により大きく増減することがあります。

また、現時点では重要な資本的支出の予定はありません。

### 資産、負債および純資産の状況

資産合計額は14兆562億円で前連結会計年度末に比べて1,124億円減少、負債合計額は13兆9,204億円で前連結会計年度末に比べて1,101億円減少、純資産合計額は1,357億円で前連結会計年度末に比べて22億円減少となりました。

#### 資産

現金及び預金...日銀当座預金への預け金の増加などにより、前連結会計年度末に比べて2,992億円増加しました。

営業貸付金...貸借取引貸付金および金融商品取引業者向け貸付の期末残高の増加により、前連結会計年度末に比べて640億円増加しました。

買現先勘定...債券現先取引の減少により、前連結会計年度末に比べて3,667億円減少しました。

借入有価証券代り金...債券レボ取引の増加により、前連結会計年度末に比べて1,703億円増加しました。

#### 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3,320億円の増加、450億円の減少となりました。

売現先勘定...債券現先取引の減少により、前連結会計年度末に比べて7,630億円減少しました。

貸付有価証券代り金...債券レボ取引の増加により、前連結会計年度末に比べて3,672億円増加しました。

信託勘定借...日証金信託銀行の信託勘定における待機資金の減少に伴い、前連結会計年度末に比べて1,600億円減少しました。

#### 純資産

株主資本...自己株式の取得（30億円）および配当金の支払（27億円）に伴う減少があったものの、親会社株主に帰属する当期純利益（59億円）の計上により、前連結会計年度末に比べて2億円増加しました。

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等に伴うその他有価証券評価差額金の減少により、前連結会計年度末に比べて24億円減少しました。

キャッシュ・フローの状況

当期末における現金及び現金同等物は1兆5,962億円（前連結会計年度末比3,012億円増）となりました。

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

営業活動によるキャッシュ・フローは、3,035億円の流入超（前連結会計年度1,223億円の流出超）となりました。これは、保有国債の売却・償還等により収入が増加したことによるものです。

投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フローは、34億円の流入超（前連結会計年度49億円の流入超）となりました。これは、投資有価証券の売却等によるものです。

財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フローは、57億円の流出超（前連結会計年度50億円の流出超）となりました。これは、配当金支払いおよび自己株式の取得のための支出によるものです。

(3) 当社グループ業務別営業収益の状況

	前連結会計年度（通期） （自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日）		当連結会計年度（通期） （自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日）		増 減	
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	比率(%)
証券金融業	26,558	88.1	38,594	90.8	12,036	45.3
貸借取引業務	6,118	20.3	8,003	18.8	1,885	30.8
貸借取引貸付金利息	1,793	5.9	1,619	3.8	174	9.7
借入有価証券代り金利息	446	1.5	565	1.3	118	26.6
有価証券貸付料（品貸料）	2,832	9.4	4,711	11.1	1,878	66.3
有価証券貸付料（貸株料）	748	2.5	808	1.9	59	8.0
セキュリティ・ファイナンス業務	15,368	51.0	21,952	51.6	6,584	42.8
一般信用ファイナンス	156	0.5	149	0.4	7	4.6
金融商品取引業者向け	1,196	4.0	1,529	3.6	333	27.8
リテール向け	510	1.7	544	1.3	33	6.6
一般貸株	657	2.2	799	1.9	141	21.6
債券レボ・現先取引	12,846	42.6	18,929	44.5	6,082	47.3
その他	5,071	16.8	8,638	20.3	3,567	70.3
信託銀行業	2,737	9.1	3,115	7.3	377	13.8
貸付金利息	91	0.3	32	0.1	58	64.2
信託報酬	1,266	4.2	1,347	3.2	81	6.4
その他	1,380	4.6	1,734	4.1	354	25.7
不動産賃貸業	841	2.8	808	1.9	33	4.0
合計	30,138	100.0	42,518	100.0	12,380	41.1

(4) 当社グループ貸付金の状況（平均残高）

	前連結会計年度（通期） （自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日）	当連結会計年度（通期） （自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日）	増 減
	(億円)	(億円)	(億円)
貸借取引貸付金	2,831	2,547	284
貸借取引貸付有価証券	1,755	1,889	133
セキュリティ・ファイナンス	99,697	114,739	15,042
一般信用ファイナンス	215	188	26
金融商品取引業者向け	5,859	6,977	1,118
リテール向け	149	167	17
一般貸株	475	633	158
債券レポ・現先取引	92,997	106,772	13,774
信託銀行貸付金	6,824	5,399	1,425

(5) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。  
 なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

当該事項につきましては、(1)経営成績の概況をご参照ください。

キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当該事項につきましては、(2)財政状態に関する分析をご参照ください。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。連結財務諸表の作成に当たって用いた会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち、重要なものについては、第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項（重要な会計上の見積り）に記載のとおりであります。

5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループでは、総額638百万円の設備投資等を行いました。

設備投資等のうち有形固定資産は353百万円、無形固定資産は285百万円であり、主に、当社基幹システムのサーバリプレースによるものであります。

セグメント別の内訳は下記のとおりです。

セグメントの名称	設備投資額（百万円）
証券金融業	630
信託銀行業	1
不動産賃貸業	6
合計	638

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループ（当社および連結子会社）における主要な設備は、以下のとおりであります。

##### (1) 提出会社

2023年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額（百万円）						従業員数 (人)
			建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	リース 資産	ソフト ウェア	その他	合計	
本店 (東京都中央区)	証券金融業	本社機能 営業業務	584	830 (537)	-	621	561	2,598	201 [3]
大阪支社 (大阪市西区)	証券金融業	営業業務	3	- (-)	-	-	3	6	7 [1]

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は器具、備品および施設利用権等の合計（建設仮勘定は除く）です。また、「ソフトウェア」はソフトウェア仮勘定を除いています。

2 従業員数は就業人員数（当社から社外への出向者を除く）であり、執行役員を含んでおりません。また、臨時従業員数は[ ]内に年間の平均人員数を外数で記載しています。なお、臨時従業員には、派遣社員及びパートタイマーが含まれています。

##### (2) 国内子会社

2023年3月31日現在

会社名 事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額（百万円）						従業員数 (人)
			建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	リース 資産	ソフト ウェア	その他	合計	
日証金信託銀行株式会社 本社 (東京都中央区)	信託銀行 業	本社機能 営業業務	31	- (-)	-	306	30	369	42 [1]
日本ビルディング株式会社 本社他(注)2、3 (東京都中央区他)	不動産賃 貸業	本社機能 営業業務	1,427	1,932 (4,090)	-	-	17	3,377	15 [-]

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は器具、備品および施設利用権の合計（建設仮勘定は除く）です。また、「ソフトウェア」はソフトウェア仮勘定を除いています。

2 東京都中央区および千代田区所在の賃貸物件を含めて記載しております。

3 貸与中の建物681百万円を含んでおり、持分法適用関連会社であるジェイエスフィット株式会社他に貸与されています。

4 従業員数は就業人員数（各子会社から社外への出向者を除く）であり、臨時従業員数は[ ]内に年間の平均人員数を外数で記載しています。なお、臨時従業員には、派遣社員及びパートタイマーが含まれています。

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

該当事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【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

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2023年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2023年6月29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	96,000,000	88,000,000	東京証券取引所 (プライム市場)	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	96,000,000	88,000,000	-	-

(注)当社は、2023年3月20日開催の取締役会の決議に基づき、2023年4月20日付で自己株式8,000,000株を消却しております。

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### 【その他の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)【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)
2020年12月10日(注)	4,000	96,000	-	10,000	-	5,181
2023年4月20日(注)	8,000	88,000	-	10,000	-	5,181

(注)自己株式の消却による減少であります。

## (5) 【所有者別状況】

2023年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							単元未満 株式の状況 (株)	
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他		計
					個人以外	個人			
株主数 (人)	-	24	50	71	157	5	7,698	8,005	-
所有株式数 (単元)	-	210,003	56,552	77,629	376,369	67	237,311	957,931	206,900
所有株式数 の割合(%)	-	21.92	5.90	8.10	39.29	0.01	24.77	100.00	-

(注) 1 自己株式8,770,527株は、「個人その他」に87,705単元、「単元未満株式の状況」に27株含まれております。

2 「金融機関」には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式1,022,309株(10,223単元)が含まれております。

## ( 6 ) 【大株主の状況】

2023年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有 株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の総 数に対する所 有株式数の割 合(%)
THE SFP VALUE REALIZATION MASTER FUND LTD. ( 常任代理人 立花証券株式会社 )	P.O BOX 309 UGLAND HOUSE, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN KY 1-1104, CAYMAN ISLANDS ( 東京都中央区日本橋茅場町 1 - 13 - 14 )	12,624	14.47
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町 2 - 11 - 3	10,214	11.70
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	4,654	5.33
THE CHASE MANHATTAN BANK, N.A. LONDON SPECIAL OMNIBUS SECS LENDING ACCOUNT ( 常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部 )	WOOLGATE HOUSE, COLEMAN STREET LONDON EC2P 2HD, ENGLAND ( 東京都港区港南 2 - 15 - 1 )	4,307	4.93
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町 1 - 5 - 5	3,536	4.05
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海 1 - 8 - 12	3,480	3.99
INTERTRUST TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED SOLELY IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE OF JAPAN-UP ( 常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部 )	ONE NEXUS WAY, CAMANA BAY GRAND CAYMAN KY1-9005, CAYMAN ISLANDS ( 東京都港区港南 2 - 15 - 1 )	3,109	3.56
INTERTRUST TRUSTEES CAYMAN LIMITED AS TRUSTEE OF JAPAN-UP UNIT TRUST ( 常任代理人 立花証券株式会社 )	ONE NEXUS WAY, CAMANA BAY, GRAND CAYMAN, KY1-9005 CAYMAN ISLANDS ( 東京都中央区日本橋茅場町 1 - 13 - 14 )	1,725	1.97
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 ( 常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部 )	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A. ( 東京都港区港南 2 - 15 - 1 )	1,670	1.91
BNYM AS AGT/CLTS 10 PERCENT ( 常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行 )	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NEW YORK 10286 U.S.A. ( 東京都千代田区丸の内 2 - 7 - 1 )	1,479	1.69
計	-	46,803	53.65

- (注) 1 上記のほか、自己株式が8,770千株あります。なお、2023年3月20日開催の取締役会の決議に基づき、2023年4月20日付で自己株式8,000千株を消却しております。
- 2 2021年12月7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、株式会社みずほ銀行他2名の共同保有者が2021年11月30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、株式会社みずほ銀行を除き、当社として2023年3月31日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(%)
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1-5-5	3,536	3.68
みずほ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1-3-3	1,077	1.12
アセットマネジメントOne株式会社	東京都千代田区丸の内1-8-2	2,104	2.19
計	-	6,718	7.00

- 3 2022年2月15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、シンフォニー・フィナンシャル・パートナーズ(シンガポール)ピーティーイー・リミテッドが2022年2月7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2023年3月31日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(%)
シンフォニー・フィナンシャル・パートナーズ(シンガポール)ピーティーイー・リミテッド	シンガポール 048624、UOBプラザ #24-21、ラッフルズ・プレイス80	21,030	21.91
計	-	21,030	21.91

- 4 2023年1月10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、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社他2名の共同保有者が2022年12月30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2023年3月31日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(%)
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	東京都港区芝公園1-1-1	2,561	2.67
日興アセットマネジメント株式会社	東京都港区赤坂9-7-1	1,106	1.15
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	1.52
計	-	5,128	5.34

- 5 2022年3月22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、株式会社ストラテジックキャピタルが2022年3月14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2023年3月31日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 (%)
株式会社ストラテジックキャピタル	東京都渋谷区東3 - 14 - 15	4,835	5.04
計	-	4,835	5.04

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2023年3月31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 8,770,500	-	単元株式数 100株
完全議決権株式(その他)	普通株式 87,022,600	870,128	同上
単元未満株式	普通株式 206,900	-	-
発行済株式総数	96,000,000	-	-
総株主の議決権	-	870,128	-

(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9,800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98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)」にかかる信託口が所有する株式1,022,300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27株および「株式給付信託(BBT)」にかかる信託口が所有する株式9株が含まれております。

【自己株式等】

2023年3月31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	8,770,500	-	8,770,500	9.13
計	-	8,770,500	-	8,770,500	9.13

( 8 ) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

当社は、2016年6月24日開催の第106回定時株主総会決議に基づき、当社取締役（社外取締役を除きます。）および執行役員の報酬と当社の業績およ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。なお、2019年6月に指名委員会等設置会社に移行したことに伴い、本制度の対象者は執行役および執行役員（以下「執行役等」といいます。）に変更しております。

1．本制度の概要

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（以下、本制度に基づき設定した信託を「本信託」といいます。）を通じて取得され、執行役等に対して、報酬委員会が定める「役員株式給付規程」に従って、当社株式およ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、執行役等が当社株式等の給付を受ける時期は、原則として執行役等の退任時とします。

2．執行役等に給付する予定の株式の総数

1,022,309株

3．当該株式給付信託（BBT）による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

執行役等を退任した者のうち役員株式給付規程に定める受益者要件を満たした者

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得および会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

### (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2)【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2022年5月10日)での決議状況(注) (取得期間 2022年5月11日~2023年3月31日)	3,200,000	3,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	3,174,900	2,999,990,200
残存決議株式の総数及び価額の総額	25,100	9,800
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	0.78	0.00
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	-	-

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2023年5月9日)での決議状況 (取得期間 2023年5月10日~2024年3月31日)	3,300,000	3,300,000,000
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	-	-
残存決議株式の総数及び価額の総額	-	-
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	-	-
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	100	100

(注) 当期間における取得自己株式には、2023年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの取締役会決議に基づく取得による株式は含まれておりません。

### (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	943	892,553
当期間における取得自己株式	467	490,569

(注) 当期間における取得自己株式には、2023年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

( 4 ) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	8,000,000	6,532,812,328
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他(株式報酬信託(BBT)への追加拋出)	-	-	-	-
その他(単元未満株式の買増請求に基づく処分自己株式)	-	-	-	-
保有自己株式数	8,770,527	-	770,994	-

(注) 当期間における単元未満株式の買増請求に基づく処分自己株式および保有自己株式数には、2023年6月1日からの有価証券報告書提出日までの株式数は含めておりません。

### 3【配当政策】

当社は、証券市場のインフラの担い手として求められる経営の安定性および財務の健全性を確保するため、強固な自己資本を維持しながら企業価値の増大を図るとともに、収益環境や投資計画などを総合的に勘案し、株主への利益還元を充実したものとしていくことを基本方針としております。こうした基本的な考え方の下で、株主還元のさらなる充実を図ってまいります。

2021年度以降2025年度までの間、配当および自己株式取得の機動的な実施により累計で総還元性向100%を目指します。また配当については、1株当たり年間配当金額が30円を下回らない範囲で積極的な配当を目指します。

また、当社は中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、取締役会の決議により剰余金の配当等を行うことができる旨定款に定めております。

なお、当事業年度にかかる剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2022年11月7日 取締役会決議	1,429	16
2023年5月15日 取締役会決議	1,395	16

## 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、証券金融の専門機関として、常にその公共的役割を強く認識するとともに、証券界、金融界の多様なニーズに積極的に応え、市場参加者や利用者の長期的な利益向上を図ることで、証券・金融市場の発展に貢献することを使命とし、健全な業務運営を通じてゆるぎない社会的信頼を確立することを目指します。

企業統治の体制の概要および当該体制を採用する理由

(企業統治の体制を採用する理由)

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方のもと、会社法上の機関設計として「指名委員会等設置会社」を採用し、監督と執行の分離を明確にし、経営の健全性確保について社外取締役を中心とした監督強化を図りつつ、環境変化に素早く対応する迅速な業務執行の実現に努めます。

(取締役会)

- ・取締役会は、経営の基本方針など法令に定められた事項および経営上の重要事項にかかる意思決定を行うとともに、取締役および執行役の執行状況を監督します。
- ・経営の効率化および業務執行の迅速化を図るため、取締役会は法令または定款で定める取締役会で決議する事項以外の業務執行の決定について、代表執行役に委任します。
- ・取締役会は、専門知識や経験等の異なる多様な取締役で構成するとともに、取締役会の機能が最も効果的かつ効率的に発揮できる適切な員数を定款の定める範囲において確保します。
- ・独立性を有した社外取締役を複数選任し、経営等にかかる豊富な経験や専門的な知識に基づく助言・発言を通じて、当社業務運営の適性化担保および外部からの客観的・中立的な経営監督機能が期待できる構成とします。
- ・取締役会議長は、原則として社外取締役とします。

○構成

取締役会議長	小幡尚孝	(社外取締役)		
取締役	杉野翔子	(社外取締役)	取締役	二子石謙輔(社外取締役)
取締役	山川隆義	(社外取締役)	取締役	江上節子(社外取締役)
取締役	榎田誠希	(社内取締役)	取締役	朝倉 洋(社内取締役)

(委員会)

- ・指名委員会は、法令に基づく取締役候補者の選任に関する内容の決定の他、執行役の選解任に関する内容や取締役および執行役の選解任に関する方針等、当社の取締役および執行役の選解任に関する事項全般について審議・決定いたします。
- ・監査委員会は、取締役および執行役の職務執行の監査、監査報告の作成等の他、株主総会に提出する会計監査人の選解任議案等の内容について審議・決定いたします。
- ・報酬委員会は、法令に基づく取締役および執行役の個人別の報酬の決定およびその決定に関する方針の決定の他、当社の取締役および執行役の報酬に関する事項全般について審議・決定いたします。
- ・指名、監査、報酬の各委員会の委員長は、原則として社外取締役とします。

○構成

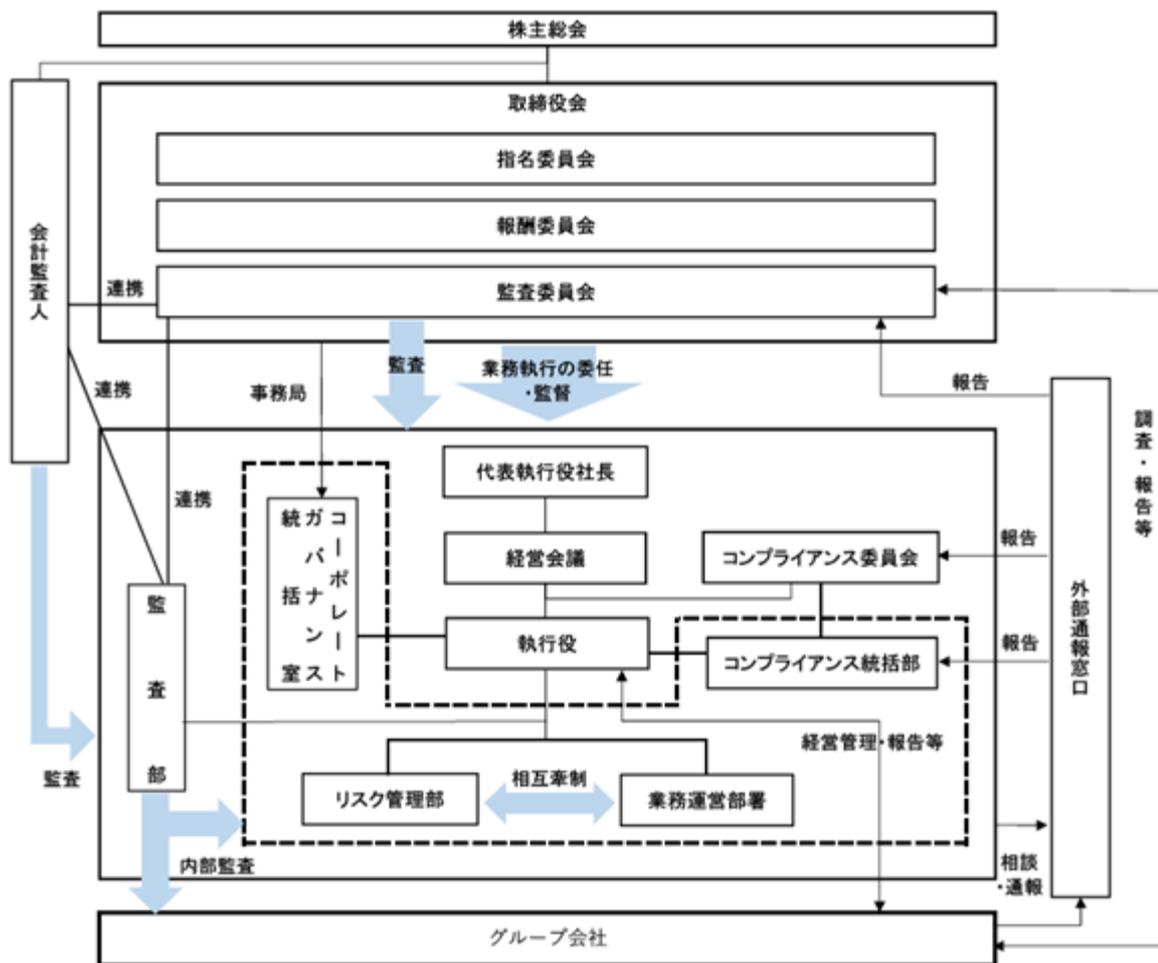
	指名	監査	報酬
委員長	小幡尚孝	杉野翔子	小幡尚孝
委員	杉野翔子	山川隆義	杉野翔子
	二子石謙輔	朝倉 洋	二子石謙輔
	山川隆義		江上節子
	榎田誠希		榎田誠希

- ・小幡尚孝、杉野翔子、二子石謙輔、山川隆義、江上節子の5氏は社外取締役です。

(執行役)

- ・代表執行役および執行役は、取締役会が定めた職務の分掌および指揮命令関係に基づき、取締役会から委任を受けた業務執行の決定と業務の執行を行います。
- ・業務執行にかかる重要事項等の審議または決定を行う「経営会議」を設置しております。
- ・提出日現在、当社の執行役は7名(うち代表執行役1名)です。

提出日現在の当社のコーポレート・ガバナンス体制について次のとおり図示します。



#### 内部統制システムの整備の状況

当社は、内部統制システムの整備に関し、内部統制に関する基本方針を、次のとおり定めております。

証券市場における専門金融機関としてその社会的責任と公共的使命を強く認識しつつ、本基本方針に基づき、内部統制システムを構築、運営するとともに、適宜見直しを行い、内部統制の整備を図る。

#### イ．監査委員会の職務を補助すべき使用人に関する事項

- ・ 監査委員会の職務を補助する使用人に関する事項、その独立性および指示の実効性を確保することを明記した「監査委員会の職務の補助に関する規程」を制定し、適切に運用することとする。

#### ロ．監査委員会への報告体制

- ・ 監査委員会から選定された監査委員（以下「選定監査委員」という。）は、取締役会のほか必要に応じて経営会議等に出席し、重要な事項について報告を受ける。
- ・ 選定監査委員は、当社の内部監査、コンプライアンス、リスク管理および財務管理の状況等ならびに子会社におけるこれらの状況等について、当社の執行役もしくは使用人または子会社の業務執行取締役等から定期的に報告を受ける。
- ・ 当社および子会社のコンプライアンスに関して外部通報窓口から相談・通報があった場合は、外部通報窓口から選定監査委員に対しその内容および調査結果が報告される。
- ・ 経営会議等の重要会議の議事録、社内すべての稟議書およびその他の重要文書を選定監査委員に回付して閲覧に供する。
- ・ 選定監査委員は、業務遂行状況（子会社に関する事項を含む）に関して必要に応じ執行役または使用人にその説明を求めることができる。
- ・ 監査委員会へ報告を行った役職員に対して、当該報告を行ったことを理由として不利益に取扱わない。

#### ハ．監査委員の職務の執行（監査委員会の職務の執行に関するものに限る。）について生ずる費用または債務の処理等にかかる方針

- ・ 監査委員がその職務の執行について、会社法第404条に基づく費用の前払い等の請求をしたときは、担当部署において審議の上、当該請求に係る費用または債務が当該監査委員の職務の執行に必要でないと認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理する。

#### ニ．その他監査委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- ・ 監査委員会は、内部監査部門と密接な連携を保ち内部監査の結果を活用する。

- ・関係会社監査の実効性を高めるため、定期的に関係会社の監査役との会合を開催し、関係を強化する。
  - ・監査委員会は、当社の会計監査人との間で適宜連絡をとるとともに、密接に情報交換を行う。
- ホ．執行役・使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制
- ・当社は、コンプライアンスを企業経営の前提と位置づけ、取締役会決議により定める「役職員の行動基準」および「コンプライアンス基本規程」に基づき役職員に対してコンプライアンスの徹底を図る。
  - ・会社全般のコンプライアンスを統括するコンプライアンス統括部を設置し、全社的なコンプライアンスを推進する。
  - ・コンプライアンス統括部は、「コンプライアンス・プログラム」を策定し、コンプライアンス向上のための各種施策を実施する。
  - ・相談・通報制度として、社内窓口だけでなく外部通報窓口を設置し、通報者の匿名性を維持しながら、実効性を高める対応を行う。
  - ・マネー・ローンダリングおよびテロ資金供与の防止態勢ならびに当社および子会社の業務において顧客の利益が不当に害されることのないよう、利益相反および顧客に関する非公開情報の適切な管理体制を整備する。
  - ・市民社会の秩序や安全に脅威を与え健全な経済・社会の発展を妨げる反社会的勢力との関係を遮断するための全社の方針を定め、不当要求防止責任者を中心に全社的な対応を行う。
  - ・内部監査を担当する監査部は、内部管理態勢の適切性、有効性を検証し、法令、規則等の順守状況を監査する。
- ヘ．執行役の職務の執行にかかる情報の保存および管理に関する体制
- ・業務執行にかかる適正な情報管理および保存を図る観点から、社内文書の管理全般にかかる取扱いを定めた規程を制定する。
  - ・株主総会、取締役会等の重要会議の議事録や執行役の職務執行にかかる決裁の記録である稟議書等を、適正に保存し管理する。
  - ・情報セキュリティに関する管理方針を定め、電磁的情報の管理・保存を含む社内共通の情報セキュリティ対策の推進を図る。
- ト．損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- ・取締役会決議により定める「リスクの管理方針」に基づき、社内全体にリスク管理重視の考え方を周知徹底する。
  - ・会社全般のリスク管理を定めた「リスク管理規程」に基づき業務運営部署とリスク管理部署との相互牽制体制を構築する。
  - ・統合リスク管理の導入により経営の健全性確保および収益性の向上を図る。
  - ・大規模地震やテロ行為・サイバー攻撃等が発生するリスクに備え、取引先および外部関係機関等への影響を最小限に止めるため、可能な限り業務を継続または早期に再開するための態勢を整備する。
  - ・監査部は、リスクの管理状況を把握し、リスクの制御および管理に関する内部管理態勢を評価するとともに、その改善に向けての提言等を行う。
- チ．執行役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- ・取締役会の決議により、業務執行の決定を執行役に委任し、業務執行の効率化・迅速化を図る。
  - ・業務執行に関する重要事項の決定や取締役会決議事項の予備討議等を行う「経営会議」を設置し、原則週1回開催する。
  - ・会社業務の遂行にあたっては、社内の職務分掌、重要事項に関する決裁権限者を定め、当該決裁権限者の承認を受けて行う態勢とする。
- リ．当社企業集団における業務の適正を確保するための体制
- ・関係会社に関する事項を統括する「関係会社担当役員」を任命し、子会社および関連会社に対する適切な経営管理を行う。
  - ・子会社と関係会社管理に関する契約を締結し、「関係会社管理規程」に基づき、財務の状況、リスク管理の状況その他の子会社の職務の執行にかかる事項の報告を受ける。
  - ・当社の代表執行役は、関係会社の代表取締役等から定期的に、当該関係会社の状況についての報告を受ける。また、当社の関係会社担当役員は、関係会社の業務執行取締役等と定期的に会合を開催し、関係会社の職務の執行にかかる事項の報告を受ける。
  - ・当社の選定監査委員は、子会社に対して報告を求め、または子会社の状況について調査する。
  - ・当社の監査部は、必要に応じて子会社の業務を監査対象として内部監査を行う。
  - ・当社のコンプライアンス統括部は、グループ全体のコンプライアンス体制の整備、強化を推進するため、子会社のコンプライアンス担当者との連絡会議の開催やコンプライアンスに関する情報の提供などを行う。

#### 責任限定契約の内容の概要

当社と取締役（業務執行取締役等を除く。）とは、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、同法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。

#### 役員等を被保険者として締結している役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、取締役、執行役、執行役員およびその他重要な使用人ならびに子会社役員を被保険者として、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しております。保険料は特約部分も含め当社および子会社が全額負担しており、被保険者の実質的な保険料負担はありません。当該保険契約では、被保険者である役員等がその職務の執行に関し責任を負うこと、または、当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害（損害賠償金および訴訟費用）について填補することとされています。ただし、法令違反の行為であることを認識して行った行為に起因して生じた損害は填補されないなど、一定の免責事由があります。当該保険契約には免責額の定めを設けており、当該免責額までの損害については填補の対象としないこととされています。

#### リスク管理体制の整備の状況

当社は上記「内部統制システムの整備の状況」に記載のとおり、リスク管理体制の整備を行っております。

当社は、リスクアペタイト・フレームワーク（RAF）の活用を通じて経営管理とリスク管理を一体として運営し、経営体力の範囲内で経営計画達成のために進んで取るべきリスク（収益を生み出す活動に付随して発生するリスク）をとって収益性の向上を図りつつ、回避すべきリスク（コンダクトリスク等、当社として許容しないリスク）を回避します。

また、業務運営上抱える各種リスクについて、統合リスク管理の枠組みも活用しつつ、当社の規模、特性等に合わせた適切に管理します。

#### 取締役の定数および資格制限

当社の取締役は8名以内とする旨定款に定めております。なお、代表執行役は金融商品取引業者の役員および使用人以外の者でなければならない旨定款に定めております。

#### 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、また、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

#### 株主総会決議事項を取締役会で決議することができる事項

##### イ．自己株式の取得

当社は、自己株式の取得について、機動的な資本政策を遂行するため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨定款に定めております。

##### ロ．配当

株主への利益還元や資本政策を機動的に遂行できるよう、剰余金の配当等、会社法第459条第1項各号に掲げる事項を取締役会の決議によって定めることができる旨定款に定めております。

#### 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。

取締役会等の活動状況

当事業年度における、各取締役の取締役会および各委員会の出席状況は次のとおりであります。

氏名	取締役会	指名委員会	監査委員会	報酬委員会
小幡尚孝	13回/13回(100%)	8回/8回(100%)		7回/7回(100%)
杉野翔子	13回/13回(100%)	8回/8回(100%)	13回/13回(100%)	7回/7回(100%)
飯村修也	13回/13回(100%)		13回/13回(100%)	
二子石謙輔	10回/10回(100%)	8回/8回(100%)		6回/6回(100%)
山川隆義	10回/10回(100%)		11回/11回(100%)	6回/6回(100%)
櫛田誠希	13回/13回(100%)	8回/8回(100%)		7回/7回(100%)
朝倉 洋	13回/13回(100%)		13回/13回(100%)	

(注) 二子石謙輔氏および山川隆義氏は2022年6月就任であります。

取締役会は、経営の基本的な方針等を決定するとともに、執行役による業務執行の監督を担っており、原則月1回定例開催しているほか、必要に応じて臨時開催しています。

2022年度は、第6次中期経営計画で当社がこれまで進めてきた経営改革の取組みの加速と深化を図るとともに、経営環境の変化に機動的かつ柔軟に対応するため、一層効率的な業務運営体制を整備しつつ、人材育成や多様性の確保を通じて企業活力と組織変革力を向上するための具体的な戦略・施策について議論を重ね、第7次中期経営計画(2023~2025年度)を策定・公表しました。また、コーポレートガバナンスのさらなる充実・強化に向けて、社外取締役を中心に経営等にかかる豊富な経験や専門的な知識に基づいて、さまざまな角度からの検討と議論を積み重ねており、株主・投資家との対話についても執行役からフィードバックを受けて当社が取り組むべき課題について議論しております。サステナビリティの推進については、その基本的な考え方を示すとともに、カーボンニュートラルに向けた取組みや学術研究活動の推進など重要課題(マテリアリティ)に対する各種取組みについて執行役から報告を受け、議論しました。

こうした取締役会および各委員会の実効性向上を図るため、取締役会および各委員会の構成、運営、取締役への支援体制や取締役自身の取り組み等を対象とした各取締役による評価をもとに、取締役会として分析・評価を行いました。この結果、当社取締役会の実効性は確保できていると評価していますが、社外取締役を増員したことも踏まえて、引き続き、情報提供・トレーニングの充実、事務局機能の向上などにより、さらなる実効性の向上に取り組まれました。

指名委員会は、取締役会が経営方針の決定や執行に対する監督を十分に行えるよう、スキルマトリックスをはじめとして取締役会の構成、取締役候補の決定、サクセッションプランの検討、執行役・執行役員に求められる資質、その選解任に関する方針や具体的候補者の決定など、当社の経営陣(取締役、執行役および執行役員)の選解任に関する事項全般について審議・決定しています。

2022年度は、指名プロセスの透明性向上を図る観点から議論を重ねて、経営陣の選任を展望した内部人材育成の考え方を策定・公表しました。

報酬委員会は、中期経営計画の着実な実施に向けて、これと整合的な報酬体系の在り方、経営陣(取締役、執行役および執行役員)の個人別の報酬額の決定およびその決定に関する方針の決定など、経営陣の報酬に関する事項全般について審議・決定しています。

2022年度は、役員報酬制度の見直しについて議論を重ねました。具体的には、業績連動報酬(賞与および株式報酬)について、経営方針と整合的にインセンティブが働くよう制度設計を行い、短期インセンティブと長期インセンティブに区分し、それぞれの参照指標を設定しました。

( 2 ) 【 役員の状況】

男性11名 女性2名 ( 役員のうち女性の比率15.4% )

取締役の状況

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
取締役 取締役会議長	小幡 尚孝	1944年10月15日	1968年4月株式会社三菱銀行入行 1999年5月株式会社東京三菱銀行常務取締役 2004年1月同行専務執行役員 2004年6月同行副頭取 2005年6月ダイヤモンドリース株式会社取締役社長 2007年4月三菱UFJリース株式会社(現 三菱HCキャピタル株式会社)取締役社長 2010年6月同社取締役会長 2012年6月同社相談役 2013年4月日本年金機構理事 2018年6月三菱UFJリース株式会社(現 三菱HCキャピタル株式会社)特別顧問 2019年6月当社取締役 取締役会議長(現任)	(注1)	-
取締役	杉野 翔子	1945年8月7日	1973年4月弁護士登録 藤林法律事務所入所 1994年4月藤林法律事務所パートナー弁護士(現任) 1997年4月司法研修所教官 2000年4月東京家庭裁判所調停委員 2005年7月公害等調整委員会委員 2007年3月木徳神糧株式会社社外監査役 2018年6月株式会社タケエイ社外監査役(現任) 2019年6月当社取締役(現任)	(注1)	1,800
取締役	二子石 謙輔	1952年10月6日	1977年4月株式会社三和銀行入行 2001年4月株式会社UFJホールディングスリテール企画部長 2002年1月株式会社UFJ銀行五反田法人営業部長兼五反田支店長 2003年10月株式会社アイワイバンク銀行(現株式会社セブン銀行)入社 2004年6月同社取締役 2006年6月同社取締役執行役員 2007年11月同社取締役常務執行役員 2009年6月同社取締役専務執行役員 2010年6月同社代表取締役社長 2018年6月同社代表取締役会長 2022年6月同社特別顧問(現任) 当社取締役(現任)	(注1)	700

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
取締役	山川 隆義	1965年10月2日	1991年4月横河ヒューレットパッカード株式会社入社 1995年10月ポストンコンサルティンググループ入社 2000年6月株式会社ドリームインキュベータ創業(共同) 取締役CTO 2005年6月同社取締役副社長 2006年6月同社代表取締役社長(2020年6月退任) 2020年7月ビジネスプロデューサー合同会社代表社員(現任) 2021年1月株式会社BitStar社外取締役(現任) 2021年4月Baseconnect株式会社社外取締役(現任) 2021年6月あかつき証券株式会社社外取締役(現任) 2022年6月株式会社エフピコ社外取締役(現任) 当社取締役(現任)	(注1)	1,100
取締役	江上 節子	1950年7月16日	1983年4月株式会社日本リクルートセンターとらばーゆ編集長 2001年12月東日本旅客鉄道株式会社フロンティアサービス研究所長 2006年4月早稲田大学大学院公共経営研究科客員教授 2006年11月政府税制調査会委員 2007年6月大正製薬株式会社社外監査役 2009年4月武蔵大学大学院人文科学研究科教授 武蔵大学社会学部教授 2011年6月郵船ロジスティクス株式会社社外監査役 2012年4月武蔵大学社会学部長 2015年6月三菱地所株式会社社外取締役(現任) 2018年6月三菱自動車工業株式会社社外取締役 2020年6月株式会社りそなホールディングス社外取締役(現任) 2021年4月武蔵大学名誉教授(現任) 2023年6月当社取締役(現任)	(注1)	-
取締役	櫛田 誠希	1958年6月8日	2008年5月日本銀行総務人事局審議役(人事運用担当) 2009年3月同行総務人事局長 2010年6月同行企画局長 2011年5月同行名古屋支店長 2013年3月同行理事 2017年4月アメリカンファミリー生命保険会社(現アフラック生命保険株式会社)シニア・アドバイザー 2019年5月当社顧問 2019年6月当社取締役 代表執行役社長(現任) 2022年6月日証金信託銀行株式会社取締役(現任)	(注1)	15,800

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
取締役	朝倉 洋	1955年11月1日	1978年4月当社入社 2002年6月当社企画部長 2005年6月当社貸借取引部長 2006年6月当社執行役員貸借取引部長 2008年2月当社執行役員融資部長 2009年6月当社常務取締役 2013年6月当社専務取締役(2016年6月退任) 2016年6月日本ビルディング株式会社取締役社長(2021年6月退任) 2021年6月当社取締役(現任)	(注1)	50,300
計					69,700

(注) 1 任期は2023年3月期に係る定時株主総会終結の時から2024年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

2 小幡尚孝、杉野翔子、二子石謙輔、山川隆義、江上節子の5氏は社外取締役であります。

3 各委員会の構成は下記のとおりであります。なお、下線の委員は社外取締役であります。

指名委員会 委員長：小幡尚孝 委員：杉野翔子、二子石謙輔、山川隆義、櫛田誠希

監査委員会 委員長：杉野翔子 委員：山川隆義、朝倉洋

報酬委員会 委員長：小幡尚孝 委員：杉野翔子、二子石謙輔、江上節子、櫛田誠希

執行役の状況

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
執行役会長	小林 英三	1948年9月8日	1999年5月日本銀行人事局長 2000年5月同行考査局長 2002年6月同行理事 2006年5月アフラック(アメリカンファミリー生命保険会社)シニア・アドバイザー 2007年7月同社副会長 2010年5月当社顧問 2010年6月当社専務取締役 2012年6月当社取締役社長 2019年6月日本電子計算株式会社取締役(現任) 2019年6月日本ビルディング株式会社取締役(現任) 2019年6月当社執行役会長(現任)	(注)	43,500
代表執行役社長	櫛田 誠希	1958年6月8日	取締役の状況参照	(注)	15,800
執行役専務	岡田 豊	1965年2月20日	2010年11月日本銀行松江支店長 2013年5月同行業務局審議役 2014年6月同行金融市場局審議役 2015年8月同行発券局長 2018年5月当社顧問 2018年6月当社常務取締役 2019年6月当社執行役常務 2022年4月当社執行役専務(現任)	(注)	4,100
執行役専務	下山田 守邦	1962年12月6日	1986年4月株式会社日本興業銀行入社 2011年4月株式会社みずほコーポレート銀行グローバル人材戦略部長 2011年7月株式会社みずほフィナンシャルグループグループ人事部副部長 2013年4月みずほオルタナティブ・インベストメンツ株式会社President&CEO 2015年6月当社資金証券部審議役 2016年6月当社金融証券営業部長兼業務開発部審議役(国際関係担当) 2017年6月当社執行役員金融証券営業部長 2020年4月当社執行役員業務開発部長 2022年4月当社執行役常務 2023年4月当社執行役専務(現任)	(注)	4,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
執行役常務	関口 将	1965年9月21日	1988年4月当社入社 2014年6月当社リテール営業部長 2016年6月当社業務開発部長 2020年4月当社執行役員人事部長 2021年4月当社執行役常務(現任)	(注)	9,760
執行役常務	杉山 慎一	1962年4月16日	1986年4月当社入社 2013年6月当社総務部審議役 2016年12月当社経営企画部長 2018年6月当社資金証券部長 2019年6月当社執行役員資金証券部長 2020年4月当社執行役員コンプライアンス統括部長 2021年4月執行役員(監査役員) 2022年4月当社執行役常務(現任)	(注)	26,300
執行役常務	佐藤 亘	1965年7月23日	1989年4月当社入社 2017年6月当社人事部付部長待遇 日証金信託銀行出向 2020年4月当社業務開発部審議役(業務企画担当) 2021年4月当社執行役員人事部長 2023年4月当社執行役常務(現任)	(注)	10,400
計					113,860

(注) 執行役の任期は、2023年4月1日から2024年3月31日までであります。

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は5名であります。

社外取締役は、当社株式を所有している以外には、当社との間に利害関係はありません。また、社外取締役が役員を兼務する他の会社または兼務していた他の会社とは、記載すべき人的関係、資本的关系または取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役には経営等にかかる豊富な経験や専門的な知識に基づく助言・発言を通じて、当社の経営に対する実効性の高い監督と中長期的な経営方針の決定等に十分な役割を果たすことを期待しております。また、当社から独立した客観的立場にあり、かつ、一般株主と利益相反が生じるおそれもないと判断しております。

社外取締役は、取締役会において内部監査の実施状況、リスク管理の状況およびコンプライアンスの実施状況等について定期的に報告を受けております。

なお、当社は社外取締役の選任にあたり、独立性判断基準を以下のとおり定めております。

#### <社外取締役の独立性判断基準>

当社は、東京証券取引所が定める独立性基準に加え、次のいずれかに該当する者は、独立性を有しないものと判断する。

##### 1. 現在において、次の(1)から(5)のいずれかに該当する者

###### (1)主要な株主

当社の主要な株主（議決権所有割合が10%以上の株主）またはその者が法人等である場合は、その業務執行者

###### (2)主要な取引先

当社を主要な取引先とする者（直近事業年度における当社との取引がその者の連結営業収益の2%以上となる者）またはその者が法人等である場合は、その業務執行者

当社の主要な取引先（直近事業年度における当社連結営業収益の2%以上を占める取引先）またはその者が法人等である場合は、その業務執行者

###### (3)専門家等

コンサルタント、会計専門家または法律専門家等で、当社から役員報酬以外に1事業年度あたり1,000万円以上の金銭その他の財産上の利益を得ている者またはその者が法人等である場合は、その業務執行者

###### (4)寄附

当社から1事業年度あたり1,000万円を超える寄附を受けた者またはその者が法人等である場合はその業務執行者

###### (5)近親者

上記(1)から(4)に該当する者の近親者（配偶者または二親等以内の親族）

##### 2. 過去3年間のいずれかの時点において、1.のいずれかに該当する者

## (3) 【監査の状況】

## 監査委員会監査の状況

監査委員会は、提出日現在、社外取締役2名および社内取締役1名で構成されております。また、監査委員会の職務補助者を配置しております。このような体制にて、上記「(1) 内部統制システムの整備の状況」をもとに取締役および執行役の職務執行を監査します。

当事業年度において、当社は監査委員会を13回開催しており、各監査委員の出席状況は次のとおりであります。

区分	氏名	出席状況
監査委員長（社外、常勤）	飯村修也	全13回中13回
監査委員（社外）	杉野翔子	全13回中13回
監査委員（社外）	山川隆義	全11回中11回
監査委員（社内）	朝倉 洋	全13回中13回

(注) 2023年6月22日付で飯村修也氏は取締役を退任しており、新たに杉野翔子氏が監査委員長に選定されております。

監査委員会における具体的な検討事項として、執行役および取締役の職務の執行状況、内部統制システムの整備・運用状況、監査計画の策定、監査報告書の作成、会計監査人の報酬および評価等があります。

選定監査委員等は、重要な会議への出席、重要な決議書類等の閲覧、当社および子会社における業務および財産状況の調査、子会社監査役等との意思疎通・情報交換、内部監査部門からの内部監査の実施状況・結果の報告、会計監査人からの監査の実施状況・結果の報告の確認を行っております。当社監査委員会は選定監査委員を1名選定しており、当事業年度においては常勤の監査委員がこれを務めておりました。なお、提出日現在において、常勤の監査委員はおりません。

また、金融商品取引法に基づき会計監査人の監査報告に記載される「監査上の主要な検討事項」について、年間を通じて会計監査人と監査委員会との間で協議を重ね、認識の共有を図っております。

当事業年度においては、一部株主より監査委員会に宛てて、執行役の責任追及の訴え提起の請求がなされましたが、本件請求において指摘された、誤った会計処理に基づき算定された過剰な業績連動報酬による執行役の不当利得の有無について調査を行った結果、監査委員全員一致の意見として、経常利益が過大に計上されている事実も、経常利益に連動する業績連動報酬が過大に算定され支払われた事実も認められなかったため、執行役に対する訴えを提起しないとの判断に至りました。

## 内部監査の状況

内部監査体制として、他の業務部門から独立した監査部（部員10名程度）が、(1)業務の有効性と効率性、(2)財務および業務に関する情報の正確性と信頼性、(3)法令、規則および契約等の遵守状況、(4)資産の保全状況を対象に内部監査を実施して各業務部門におけるリスク等の管理状況を把握し、リスク等の制御および管理に関する内部管理態勢の適切性・有効性を検証しております。

監査部において、複数年単位の中期内部監査計画およびこれに基づく事業年度毎の内部監査年度計画を立案し、計画に基づき効率的かつ実効性のある内部監査を実施することとしております。

監査結果の報告は、監査実施の都度、代表執行役社長はじめ経営陣に対して行うほか、取りまとめた内容を定期的に取り締役に報告しております。なお、監査部から経営陣に対して行う監査実施報告については、あらかじめ選定監査委員および監査職務補助者も出席する経営会議においてその内容を報告しております。

選定監査委員等および会計監査人とは、定期的な連絡会に加え、必要に応じて随時打ち合わせ、意見交換を実施するなどして、連携を図っております。

会計監査の状況

○監査法人の名称

東陽監査法人

○継続監査期間

1952年以降

○業務を執行した公認会計士

辻村茂樹氏、後藤秀洋氏、水戸信之氏

○会計監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 15名

その他 13名

○監査法人の選定方針と理由

監査委員会は、会計監査人の職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制等を総合的に勘案し、会計監査人の解任または不再任が相当であると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、会社法第340条第1項各号のいずれかに該当すると認められる場合は、会計監査人を解任いたします。

○監査委員会による監査法人の評価

監査委員会は会計監査人を適切に評価するための基準を策定しております。また会計監査人に求められる独立性と専門性を有しているかについて、会計監査人との意見交換等を通じて確認しております。

監査報酬の内容等

○監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）
提出会社	41	-	47	-
連結子会社	14	-	12	-
計	55	-	60	-

○監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬（監査公認会計士等に対する報酬を除く）

該当事項はありません。

○その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

○監査報酬の決定方針

該当事項はありません。

○監査委員会が監査報酬に同意した理由

当社監査委員会は、社内関係部署および会計監査人より入手した情報に基づき、見積額の増加要因および会計監査人の監査計画等を勘案した結果、妥当であると判断されることから、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

また、上記「（１）内部統制システムの整備の状況」に記載のとおり、内部監査、監査委員会監査および会計監査の相互連携を図っております。これら監査と内部統制部門は、必要に応じて情報交換等を実施するなど、連携を図っております。

(4)【役員の報酬等】

役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針にかかる事項

イ. 役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針の内容および決定方法

当社役員の報酬等は、企業理念および経営方針に基づき、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図る観点から、取締役および執行役の役割、期待される機能にあわせた体系・水準としています。具体的には、報酬委員会が決定した次の方針に基づき、報酬委員会において個人別の報酬等を決定します。なお、報酬委員会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法および決定された報酬等の内容が2023年4月1日変更前の当該決定方針と整合していることを確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

[取締役]

- ・取締役は、監督機能の発揮の観点から、定額の月額報酬（基本報酬）のみとし、業績連動の報酬等は支給しません。
- ・各々の取締役の報酬は、常勤・非常勤の別や議長選任など、取締役としての職責に応じて決定します。
- ・執行役を兼務する取締役については、取締役としての報酬は支給しません。

[執行役]

- ・執行役の報酬は、当社の業績および株式価値との連動性を高める観点から、定額の月額報酬（基本報酬）ならびに業績連動の役員賞与および株式報酬とします。
- ・定額の月額報酬（基本報酬）は、各執行役の役位に応じて決定します。
- ・業績連動報酬は、短期と長期のインセンティブに分け、役員賞与を短期インセンティブ、株式報酬を長期インセンティブと位置付けます。
- ・役員賞与については、短期インセンティブとして毎期の経営責任を明確にする観点から、事業年度終了後、毎期の業績と個人評価に連動して決定し、決定後3カ月以内に支給します。
- ・株式報酬については、株式給付信託の仕組みを用いて、長期インセンティブとして中長期的な企業価値向上と株主の利益との連動性を高める観点から、中期経営計画における経営目標の達成状況に連動して決定したポイントを付与し、退任時にポイント数に応じた当社株式を交付します。

ロ. 業績連動報酬と業績連動報酬以外の報酬等の支給割合の決定に関する方針

執行役の報酬等について、基準となる業績に基づき支給する場合の各報酬の支給割合は、次のとおりとします。

基本報酬	業績連動報酬	
	役員賞与	株式報酬
65%	20%	15%

ハ. 業績連動報酬にかかる指標、当該指標を選択した理由および業績連動報酬の決定方法

[役員賞与]

- ・各執行役の役位に応じた賞与基準算定額に業績連動係数（賞与）を乗じて決定します。
- ・業績連動係数（賞与）の計算にあたっては、短期インセンティブとして連結当期純利益を参照指標とし、対前期増減比率を係数とします。

[株式報酬]

- ・各執行役の役位に応じて基準となるポイント数を決定します。
- ・基準となるポイント数に業績連動係数（株式報酬）を乗じてポイントを付与します。
- ・業績連動係数（株式報酬）の計算にあたっては、長期インセンティブとして中長期的な企業価値向上と株主の利益との連動性を高める観点から、中期経営計画の経営目標（連結ROEおよび連結経常利益）を参照指標とし、各事業年度における基準値に対する実績値の達成度で決定します。

なお、上記は2023年4月1日付で変更したものであり、後記 に記載の報酬については、次の方針および決定方法により決定したものです。

(変更前) 役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針にかかる事項

イ. 役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針の内容および決定方法

当社役員の報酬等は、企業理念および経営方針に基づき、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図る観点から、取締役および執行役の役割、期待される機能にあわせた体系・水準としています。具体的には、報酬委員会が決定した次の方針に基づき、報酬委員会において個人別の報酬等を決定します。なお、報酬委員会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法および決定された報酬等の内容が当該決定方針と整合していることを確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

[取締役]

- ・取締役は、監督機能の発揮の観点から、定額の月額報酬（基本報酬）のみとし、業績連動の報酬等は支給しません。
- ・個々の取締役の報酬は、常勤・非常勤の別や議長選任など、取締役としての職責に応じて決定します。
- ・執行役を兼務する取締役については、取締役としての報酬は支給しません。

[執行役]

- ・執行役の報酬は、当社の業績および株式価値との連動性を高める観点から、定額の月額報酬（基本報酬）ならびに業績連動の役員賞与および株式報酬とします。
- ・定額の月額報酬（基本報酬）は、各執行役の役位に応じて決定します。
- ・役員賞与については、経営責任を明確にする観点から、事業年度終了後、中期経営計画における経営目標の達成状況および毎期の業績に連動して決定し、決定後3カ月以内に支給します。
- ・株式報酬については、株式給付信託の仕組みを用いて、中長期的な業績に連動して決定したポイントを付与し、退任時にポイント数に応じた当社株式を交付します。

ロ. 業績連動報酬と業績連動報酬以外の報酬等の支給割合の決定に関する方針

執行役の報酬等について、基準となる業績に基づき支給する場合の各報酬の支給割合は、次のとおりとします。

基本報酬	業績連動報酬	
	役員賞与	株式報酬
65%	20%	15%

ハ. 業績連動報酬にかかる指標、当該指標を選択した理由および業績連動報酬の決定方法

[役員賞与]

- ・各執行役の役位に応じた賞与基準算定額に業績連動係数（賞与）を乗じて決定します。
- ・業績連動係数（賞与）は、経営目標の進捗・達成度合いを反映する3つの指標（貸借銘柄数、基礎収支額、連結当期純利益）のそれぞれ対前期増減比率に各指標の反映割合を乗じて決定します。

[株式報酬]

- ・各執行役の役位に応じて基準となるポイント数を決定します。
- ・基準となるポイント数をもとに、当事業年度を含む過去3年間の連結経常損益の平均値が基準を上回った場合は加算、下回った場合は減算します。
- ・連結経常利益（3年平均）を指標とするのは、一時的な損益の発生の影響を除いた業績を用いることにより、中長期的な株主の利益との連動性を高めることを目的としているためです。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	賞与	株式報酬	左記のう ち、非金銭 報酬等	
取締役 (社外取締役を除く。)	8,400	8,400	-	-	-	2
社外取締役	61,560	61,560	-	-	-	5
執行役	329,977	219,480	72,230	38,267	38,267	7

- (注) 1 執行役を兼務する取締役については、取締役としての報酬は支払っておりません。  
 2 賞与にかかる業績指標は貸借銘柄数、基礎収支額、連結当期純利益であり、その実績はそれぞれ2,702銘柄、8,610百万円、5,966百万円であります。  
 3 株式報酬にかかる業績指標は連結経常利益(3年平均)であり、その実績は6,774百万円であります。

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上の役員が存在しないため、役員ごとの連結報酬等の記載を省略しております。

当事業年度の役員の報酬等の決定過程における取締役会等の活動内容

当社は指名委員会等設置会社であるため、取締役および執行役の報酬等は報酬委員会が決定しております。当事業年度の役員の報酬等の決定に関する報酬委員会の活動内容は次のとおりです。

報酬委員会	取締役	執行役
2022年2月		・基本報酬の金額の決定 ・業績連動報酬の算定方法の決定
2022年6月	・基本報酬の金額の決定	
2022年9月	・役員報酬制度の検証	
2022年11月	・役員報酬制度の検証	
2023年2月	・役員報酬制度の検証	
2023年3月		・2023年度以降の業績連動報酬の改定
2023年5月		・2022年度にかかる業績連動報酬の支給内容(個人別の賞与金額および株式報酬にかかる付与ポイント数)の決定

( 5 ) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

- ・当社は、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に資するため、取引関係の強化等の目的において、必要と判断する企業の株式を政策保有します。
- ・また、配当等の投資効率の観点から、有効な資金運用であると判断する株式を純投資目的で保有します。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

- a. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法ならびに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容
- ・政策保有株式については、配当や評価損益の状況および投資先企業との取引の状況や保有の経緯、株式保有によってもたらされる効果等について検証し、検証の結果、政策保有する必要が乏しい株式については縮減を進めます。
  - ・政策保有株式の保有状況を取締役会に報告し、全ての政策保有株式の保有の適否について検証した結果、全て保有する合理性を有していると判断しました。

b. 銘柄及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	7	1,780,560
非上場株式以外の株式	2	1,254,175

( 当事業年度において株式数が増加した銘柄 )

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	-	-	-

( 当事業年度において株式数が減少した銘柄 )

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(千円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	-	-

c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報  
特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果(注2) 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
(株)みずほフィナン シャルグループ	546,925	546,925	安定的な資金調達、レポ取引等のセキュリ ティファイナンス業務の拡大およびコーポ レートガバナンスの向上(株式報酬制度の 導入等)などの観点から、同社の主要子会 社(銀行、証券、信託)との取引関係を強 化することを目的とした保有。	無 (注3)
	1,027,125	857,031		
三井住友トラス ト・ホールディン グス(株)	50,000	50,000	同社のグループ会社である日本証券 代行(株)の株主として、同社と連携を図 ることを目的とした保有。	無 (注3)
	227,050	200,050		

(注) 1 みなし保有株式については、保有していないため記載しておりません。

- 2 定量的な保有効果については算定が困難なため記載しておりませんが、投資効率や中長期的な経済合理性等について2023年2月開催の取締役会において検証しました。具体的には、配当・評価損益・価格変動リスクの状況および投資先企業との取引の状況や保有の経緯、株式保有によってもたらされる効果等について検証し、適切であることを確認いたしました。
- 3 保有先企業は当社株式を保有していませんが、同子会社が当社の株式を保有しております。

保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	2	2,253	2	2,253
非上場株式以外の株式	6	8,603,816	6	9,423,436

区分	当事業年度		
	受取配当金の 合計額(千円)	売却損益の 合計額(千円)	評価損益の 合計額(千円)
非上場株式	80	-	(注)
非上場株式以外の株式	311,993	-	5,996,560

(注) 非上場株式については、市場価格がないため、「評価損益の合計額」は記載しておりません。

## 第5【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 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、連結会計年度(2022年4月1日から2023年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2022年4月1日から2023年3月31日まで)の財務諸表について、東陽監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組みを行っております。具体的には会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しているほか、会計基準設定主体等の行う研修に参加しております。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,129,070	1,598,274
有価証券	1,510,724	1,571,013
営業貸付金	1,389,485	1,395,550
買現先勘定	3,928,146	3,561,406
借入有価証券代り金	6,499,422	6,669,821
その他	1,355,293	1,405,951
貸倒引当金	133	165
流動資産合計	13,083,009	13,261,853
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物	9,039	9,044
減価償却累計額	6,762	6,893
建物及び構築物(純額)	2,276	2,150
器具及び備品	1,478	1,280
減価償却累計額	1,268	699
器具及び備品(純額)	210	580
土地	7,326,4	7,326,4
建設仮勘定	304	1
有形固定資産合計	6,056	5,997
<b>無形固定資産</b>		
無形固定資産	960	916
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	1,451,042,496	1,457,456,21
固定化営業債権	95	81
退職給付に係る資産	437	1,180
その他	35,696	40,648
貸倒引当金	95	81
投資その他の資産合計	1,078,629	787,450
固定資産合計	1,085,646	794,364
資産合計	14,168,656	14,056,217

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
コールマネー	1,858,400	2,190,400
短期借入金	239,210	92,010
1年内返済予定の長期借入金	-	1,000
コマーシャル・ペーパー	496,000	451,000
売現先勘定	5,544,898	4,781,801
貸付有価証券代り金	4,706,496	5,073,776
未払法人税等	879	750
賞与引当金	466	495
役員賞与引当金	106	107
信託勘定借	1,031,412	871,335
その他	137,585	219,774
流動負債合計	14,015,456	13,682,448
<b>固定負債</b>		
長期借入金	4,000	232,700
繰延税金負債	3,011	2,196
再評価に係る繰延税金負債	774	774
役員株式給付引当金	228	240
退職給付に係る負債	213	217
資産除去債務	55	56
デリバティブ債務	7,054	2,013
その他	563	542
固定負債合計	15,202	238,040
負債合計	14,030,659	13,920,489
<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	8,878	8,878
利益剰余金	115,521	118,702
自己株式	4,680	7,655
株主資本合計	129,719	129,925
<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	9,920	4,300
繰延ヘッジ損益	1,967	9,782
土地再評価差額金	7168	7168
退職給付に係る調整累計額	156	152
その他の包括利益累計額合計	8,277	5,802
純資産合計	137,996	135,728
負債純資産合計	14,168,656	14,056,217

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<b>営業収益</b>		
貸付金利息	2,708	2,486
買現先利息	5,714	10,683
借入有価証券代り金利息	2,250	2,553
有価証券貸付料	9,457	12,844
その他の営業収益	10,006	13,949
<b>営業収益合計</b>	<b>30,138</b>	<b>42,518</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	747	1,033
売現先利息	3,614	6,015
有価証券借入料	9,357	13,456
その他の営業費用	2,814	8,258
<b>営業費用合計</b>	<b>16,533</b>	<b>28,765</b>
<b>営業総利益</b>	<b>13,604</b>	<b>13,753</b>
<b>一般管理費</b>		
報酬給与等	3,008	2,897
退職給付費用	248	169
賞与引当金繰入額	466	495
役員賞与引当金繰入額	106	107
役員株式給付引当金繰入額	36	49
減価償却費	1,195	682
貸倒引当金繰入額	-	17
貸倒引当金戻入額	571	-
その他	2,876	2,981
<b>一般管理費合計</b>	<b>17,368</b>	<b>17,398</b>
<b>営業利益</b>	<b>6,235</b>	<b>6,354</b>
<b>営業外収益</b>		
受取利息	294	247
受取配当金	186	207
持分法による投資利益	446	523
投資事業組合運用益	-	156
雑収入	31	122
<b>営業外収益合計</b>	<b>959</b>	<b>1,257</b>
<b>営業外費用</b>		
支払利息	0	0
自己株式取得費用	6	8
金銭の信託運用損	14	-
投資事業組合運用損	4	2
雑支出	4	0
<b>営業外費用合計</b>	<b>29</b>	<b>10</b>
<b>経常利益</b>	<b>7,164</b>	<b>7,601</b>

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	2 40	-
退職給付制度改定益	-	671
特別利益合計	40	671
<b>特別損失</b>		
固定資産除却損	3 41	-
支社移転費用	16	-
特別損失合計	58	-
税金等調整前当期純利益	7,147	8,273
法人税、住民税及び事業税	2,071	1,965
法人税等調整額	98	340
法人税等合計	1,972	2,306
当期純利益	5,174	5,966
非支配株主に帰属する当期純利益	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	5,174	5,966

## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益	5,174	5,966
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	12,534	14,213
繰延ヘッジ損益	15,010	11,749
退職給付に係る調整額	206	56
持分法適用会社に対する持分相当額	32	45
その他の包括利益合計	2,714	2,474
包括利益	7,889	3,491
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	7,889	3,491
非支配株主に係る包括利益	-	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	10,000	8,878	113,133	2,407	129,604
会計方針の変更による累積的影響額			0		0
会計方針の変更を反映した当期首残高	10,000	8,878	113,133	2,407	129,605
当期変動額					
剰余金の配当			2,786		2,786
親会社株主に帰属する当期純利益			5,174		5,174
自己株式の取得				2,301	2,301
自己株式の処分		0		28	28
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	0	2,387	2,272	114
当期末残高	10,000	8,878	115,521	4,680	129,719

	その他の包括利益累計額					純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利 益累計額合計	
当期首残高	22,432	16,978	168	59	5,562	135,166
会計方針の変更による累積的影響額						0
会計方針の変更を反映した当期首残高	22,432	16,978	168	59	5,562	135,167
当期変動額						
剰余金の配当						2,786
親会社株主に帰属する当期純利益						5,174
自己株式の取得						2,301
自己株式の処分						28
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	12,512	15,010	-	216	2,714	2,714
当期変動額合計	12,512	15,010	-	216	2,714	2,829
当期末残高	9,920	1,967	168	156	8,277	137,996

当連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	10,000	8,878	115,521	4,680	129,719
当期変動額					
剰余金の配当			2,786		2,786
親会社株主に帰属する当期純利益			5,966		5,966
自己株式の取得				3,000	3,000
自己株式の処分				26	26
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	3,180	2,974	206
当期末残高	10,000	8,878	118,702	7,655	129,925

	その他の包括利益累計額					純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利 益累計額合計	
当期首残高	9,920	1,967	168	156	8,277	137,996
当期変動額						
剰余金の配当						2,786
親会社株主に帰属する当期純利益						5,966
自己株式の取得						3,000
自己株式の処分						26
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	14,220	11,749	-	4	2,474	2,474
当期変動額合計	14,220	11,749	-	4	2,474	2,268
当期末残高	4,300	9,782	168	152	5,802	135,728

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	7,147	8,273
減価償却費	1,195	682
固定資産除売却損益(は益)	17	5
有価証券関係損益( )	251	1,530
貸倒引当金の増減額(は減少)	571	17
賞与引当金の増減額(は減少)	7	28
役員賞与引当金の増減額(は減少)	11	0
役員株式給付引当金の増減額(は減少)	3	11
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	346	739
受取利息及び受取配当金	15,866	20,347
支払利息	4,361	7,049
持分法による投資損益(は益)	446	523
営業貸付金の増減額(は増加)	224,867	64,064
コールローン等の純増( )減	2,500	-
買現先勘定の純増( )減	926,289	366,739
借入有価証券代り金の増減額(は増加)	1,173,851	170,398
コールマネー等の純増減( )	151,800	332,000
短期借入金の純増減( )	101,616	147,200
コマーシャル・ペーパーの純増減( )	117,000	45,000
売現先勘定の純増減( )	1,353,090	763,097
貸付有価証券代り金の増減額(は減少)	677,793	367,279
貸借取引担保金の純増減( )	15,407	19,829
信託勘定借の純増減( )	112,050	160,077
長期借入金の純増減( )	1,000	229,700
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	466,887	228,058
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	267,505	539,458
その他	93,766	62,003
小計	129,379	295,443
利息及び配当金の受取額	15,362	21,016
利息の支払額	4,171	6,999
法人税等の支払額	8,191	11,911
法人税等の還付額	4,074	5,995
営業活動によるキャッシュ・フロー	122,304	303,546
<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	645	317
投資有価証券の売却及び償還による収入	6,296	4,402
有形固定資産の取得による支出	641	353
有形固定資産の売却による収入	48	-
無形固定資産の取得による支出	153	285
その他	2	1
投資活動によるキャッシュ・フロー	4,907	3,447
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
配当金の支払額	2,786	2,786
自己株式の取得による支出	2,301	3,000
その他	0	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,088	5,786
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)	122,485	301,206
現金及び現金同等物の期首残高	1,417,543	1,295,058
現金及び現金同等物の期末残高	1,295,058	1,596,264

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

連結子会社数 2社

子会社2社は全て連結しております。

連結子会社名は、「第1 企業の概況」の4 関係会社の状況に記載しているため、省略しております。

2 持分法の適用に関する事項

持分法適用の関連会社数 2社

会社名

日本電子計算株式会社

ジェイエスフィット株式会社

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と同一であります。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

...時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等

...主として移動平均法による原価法

デリバティブ

...時価法

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 3~50年

無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5~7年)に基づく定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えるため、支給見込額を計上しております。

役員賞与引当金

役員(執行役員を含む)の賞与の支払に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

役員株式給付引当金

役員(執行役員を含む)への当社株式の給付に備えるため、内規に基づく当連結会計年度末における株式給付債務の見込額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（15年）による定率法により按分した額を、それぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。

また、過去勤務費用については、発生連結会計年度の費用として処理しております。

なお、連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理によっております。なお、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理によっております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...金利スワップ、為替予約等

ヘッジ対象...有価証券、投資有価証券、借入金等

ヘッジ方針

リスク管理に関する社内規程に基づき、将来の金利変動リスク及び為替変動リスク等を回避する目的で行っております。

ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動とヘッジ手段の相場変動を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しております。ただし、特例処理によっている金利スワップについては、有効性の評価を省略しております。

(「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」を適用しているヘッジ関係)

上記のヘッジ関係のうち、「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」（実務対応報告第40号 2022年3月17日）の適用範囲に含まれるヘッジ関係のすべてに、当該実務対応報告に定められる特例的な取扱いを適用しております。当該実務対応報告を適用しているヘッジ関係の内容は、以下のとおりであります。

ヘッジ会計の方法...繰延ヘッジ処理又は金利スワップの特例処理によっております。

ヘッジ手段...金利スワップ

ヘッジ対象...有価証券、投資有価証券、借入金等

ヘッジ取引の種類...相場変動を相殺するもの又はキャッシュ・フローを固定するもの

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(重要な会計上の見積り)

繰延税金資産の回収可能性

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
繰延税金資産	16,595	13,809
繰延税金負債	19,607	16,006
繰延税金負債(純額)	3,011	2,196

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金負債と相殺前の繰延税金資産については、将来の連結会計年度における将来減算一時差異等の解消可能な金額によって見積っております。当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した一時差異等の解消金額が見積りと異なった場合、翌連結会計年度の連結財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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いたしました。

この結果、当連結会計年度の連結貸借対照表において、投資有価証券が2,623百万円、繰延税金負債が809百万円、その他有価証券評価差額金が1,814百万円それぞれ増加しております。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27-3項に従って、前連結会計年度に係るものについては記載しておりません。

(未適用の会計基準等)

- ・「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日 企業会計基準委員会)
- ・「包括利益の表示に関する会計基準」(企業会計基準第25号 2022年10月28日 企業会計基準委員会)
- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

2018年2月に企業会計基準第28号「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等(以下「企業会計基準第28号等」)が公表され、日本公認会計士協会における税効果会計に関する実務指針の企業会計基準委員会への移管が完了されましたが、その審議の過程で、次の2つの論点について、企業会計基準第28号等の公表後に改めて検討を行うこととされていたものが、審議され、公表されたものであります。

- ・ 税金費用の計上区分(その他の包括利益に対する課税)
- ・ グループ法人税制が適用される場合の子会社株式等(子会社株式又は関連会社株式)の売却に係る税効果

(2) 適用予定日

2025年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(表示方法の変更)

(連結貸借対照表)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「流動負債」の「未払金」は金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動負債」の「未払金」に表示していた128百万円は、「その他」として組み替えております。

(追加情報)

(執行役等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

当社は、当社執行役及び執行役員（以下あわせて「執行役等」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、当社が抛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、執行役等に対して、報酬委員会が定める「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、執行役等が当社株式等の給付を受ける時期は、原則として執行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 2015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。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度511百万円、1,077千株、当連結会計年度484百万円、1,022千株であります。

(連結貸借対照表関係)

1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
有価証券	86,459百万円	65,607百万円
営業貸付金	526,090	502,453
投資有価証券	370,156	293,024

上記の担保資産は、次の債務の担保に供しております。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
コールマネー	250,000百万円	280,000百万円
短期借入金	137,200	-
長期借入金	-	229,700

コールマネー、短期借入金及び長期借入金については、上記担保に供している資産のほか、下記2及び6による担保の一部を差し入れております。

このほか、日本証券クリアリング機構及びほふりクリアリングの清算基金等の担保として差し入れているものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
現金及び預金	25百万円	25百万円
流動資産(その他)	230,004	378,375
投資有価証券	1,222	5,875

2 自由処分権を有する担保受入金融資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
受入担保有価証券の時価	2,519,083百万円	2,904,598百万円
うち貸付有価証券	182,137	147,985
うち再担保差入	358,707	682,509
うち手許保管	1,978,237	2,074,103

3 当社及び連結子会社日証金信託銀行株式会社における金融商品取引業者向け極度貸付、顧客向け極度貸付及び当座貸越契約に係る貸出未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
極度額総額	957,858百万円	956,058百万円
貸出実行残高	63,680	97,300
差引額	894,178	858,758

なお、この契約は、融資限度額まで融資実行されずに終了するものを含んでいるため、融資未実行残高そのものが必ずしも将来のキャッシュ・フローに影響を与えるものではありません。

4 関連会社に対するものは次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
投資有価証券(株式)	4,595百万円	5,060百万円

5 消費貸借契約等により貸し付けている有価証券及び投資有価証券の貸借対照表価額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
有価証券	8,764百万円	2,007百万円
投資有価証券	424,126	180,608

6 消費貸借契約等により借り入れている有価証券の時価は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
借入有価証券の時価	10,092,917百万円	10,287,704百万円
うち貸付有価証券	9,565,616	9,613,304
うち担保差入	478,582	641,815
うち手許保管	48,717	32,584

7 当社は、土地の再評価に関する法律(1998年3月31日 公布法律第34号)及び土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律(2001年3月31日 公布法律第19号)に基づき事業用の土地の再評価を行い、評価差額については、当該評価差額に係る税金相当額を「再評価に係る繰延税金負債」として負債の部に計上し、これを控除した金額を「土地再評価差額金」として純資産の部に計上しております。

- ・再評価を行った年月日...2002年3月31日
- ・土地の再評価に関する法律第3条第3項に規定する再評価の方法...土地の再評価に関する法律施行令(1998年3月31日 公布政令第119号)第2条第4号に定める地価税法第16条に規定する地価税の課税価格の計算の基礎となる土地の価額を算定するために国税庁長官が定めて公表した方法により算定した価額に合理的な調整を行って算出しております。

(連結損益計算書関係)

1 一般管理費に含まれる研究開発費の総額

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
	40百万円	0百万円

2 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
器具及び備品	40百万円	- 百万円

3 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
建物及び構築物	2百万円	- 百万円
解体撤去費用	39	-

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	18,641百万円	22,004百万円
組替調整額	251	1,530
税効果調整前	18,390	20,473
税効果額	5,855	6,260
その他有価証券評価差額金	12,534	14,213
繰延ヘッジ損益：		
当期発生額	15,362	16,935
組替調整額	-	-
税効果調整前	15,362	16,935
税効果額	352	5,185
繰延ヘッジ損益	15,010	11,749
退職給付に係る調整額：		
当期発生額	319	93
組替調整額	1	43
税効果調整前	321	137
税効果額	115	81
退職給付に係る調整額	206	56
持分法適用会社に対する持分相当額：		
当期発生額	25	38
組替調整額	6	6
持分法適用会社に対する持分相当額	32	45
その他の包括利益合計	2,714	2,474

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(千株)	当連結会計年度 増加株式数(千株)	当連結会計年度 減少株式数(千株)	当連結会計年度末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	96,000	-	-	96,000
合計	96,000	-	-	96,000
自己株式				
普通株式(注)	4,252	2,490	59	6,683
合計	4,252	2,490	59	6,683

- (注) 1 普通株式の自己株式の株式数には、「株式給付信託(BBT)」が保有する当社株式(当連結会計年度期首1,137千株、当連結会計年度末1,077千株)が含まれております。
- 2 普通株式の自己株式の株式数の増加は、自己株式の取得2,489千株及び単元未満株式の買取り1千株による増加であります。
- 3 普通株式の自己株式の株式数の減少は、「株式給付信託(BBT)」から対象者への給付59千株及び単元未満株式の売渡し0千株による減少であります。

2 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

3 配当に関する事項

(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
2021年5月17日 取締役会	普通株式	1,393百万円	15円	2021年3月31日	2021年6月3日
2021年11月2日 取締役会	普通株式	1,393百万円	15円	2021年9月30日	2021年12月3日

- (注) 1 2021年5月17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17百万円が含まれております。
- 2 2021年11月2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16百万円が含まれております。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2022年5月16日 取締役会	普通株式	1,356百万円	利益剰余金	15円	2022年3月31日	2022年6月2日

- (注) 2022年5月16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16百万円が含まれております。

当連結会計年度（自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数（千株）	当連結会計年度 増加株式数（千株）	当連結会計年度 減少株式数（千株）	当連結会計年度末 株式数（千株）
発行済株式				
普通株式	96,000	-	-	96,000
合計	96,000	-	-	96,000
自己株式				
普通株式（注）	6,683	3,175	55	9,803
合計	6,683	3,175	55	9,803

- （注）1 普通株式の自己株式の株式数には、「株式給付信託（BBT）」が保有する当社株式（当連結会計年度期首1,077千株、当連結会計年度末1,022千株）が含まれております。
- 2 普通株式の自己株式の株式数の増加は、自己株式の取得3,174千株及び単元未満株式の買取り0千株による増加であります。
- 3 普通株式の自己株式の株式数の減少は、「株式給付信託（BBT）」から対象者への給付55千株による減少であります。
- 4 当社は、2023年3月20日開催の取締役会において、会社法第178条の規定に基づき、自己株式の消却を行うことを決議しておりますが、当連結会計年度末において以下の自己株式について消却手続を完了していません。
- 帳簿価額 6,532百万円  
株式の種類 普通株式  
株式数 8,000千株
- なお、上記自己株式について、2023年4月20日付で消却手続を完了しております。

2 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

3 配当に関する事項

（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
2022年5月16日 取締役会	普通株式	1,356百万円	15円	2022年3月31日	2022年6月2日
2022年11月7日 取締役会	普通株式	1,429百万円	16円	2022年9月30日	2022年12月7日

- （注）1 2022年5月16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16百万円が含まれております。
- 2 2022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16百万円が含まれております。

（2）基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

（決議）	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2023年5月15日 取締役会	普通株式	1,395百万円	利益剰余金	16円	2023年3月31日	2023年6月1日

- （注） 2023年5月15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16百万円が含まれております。

## (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期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
現金及び預金	1,299,070百万円	1,598,274百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	10	10
預入期間が3ヶ月を超える譲渡性預金	4,002	2,000
現金及び現金同等物	1,295,058	1,596,264

## (金融商品関係)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループのうち、金融商品の取扱いを主たる業務としているのは、当社及び連結子会社の日証金信託銀行株式会社であります。当社は、貸借取引貸付を中心とした貸付業務を行っております。貸借取引貸付は制度信用取引の決済に必要な資金や株券を貸付ける業務であり、証券市場の動向による影響を強く受けるため、主としてコール取引等短期金融市場から弾力的に資金を調達しております。また、資金の効率的な活用を目的に国債などの有価証券を運用しております。

連結子会社の日証金信託銀行株式会社は、銀行業務として貸出等の与信業務及び資金証券業務を行っております。資金証券業務においては、有価証券の運用業務として国債、地方債、公社公団債、政府保証債などの安全性・流動性の高い商品を対象に運用しております。資金調達は、信託勘定から振替わった信託勘定借による調達が大宗を占めております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する主な金融資産は、営業貸付金、買現先勘定及び借入有価証券代り金並びに国債、株式等の有価証券及び投資有価証券であります。なお、借入有価証券代り金は、主に現金担保付債券貸借取引、現金担保付株券貸借取引及び貸借取引貸付の借入有価証券に係る差入担保金であります。また、日証金信託銀行株式会社が保有する主な金融資産は、政府向け貸出及びその他の与信並びに国債、地方債、公社公団債、政府保証債などの有価証券であります。当社及び日証金信託銀行株式会社の営業貸付金は取引先の契約不履行によってもたらされる信用リスクに、有価証券は信用リスク及び市場リスクに晒されております。当社及び日証金信託銀行株式会社のコールマネー、短期借入金等資金調達に関しては、金融市場の混乱や格付の低下等により、資金調達に影響を及ぼす流動性リスクに晒されております。

また、当社は、保有する外貨建資産・負債の一部について為替リスクをヘッジするために為替予約を付すことがあるほか、固定金利債券の一部について金利リスクをヘッジするために金利スワップ取引等を実施するなど、デリバティブ取引を行っております。これらの取引は原則としてヘッジ会計を適用し、ヘッジ対象である資産との対応状況が適切であるか、またヘッジ手段によりヘッジ対象の為替リスク・金利リスク等が減殺されているか、その有効性を定期的に検証しております。

日証金信託銀行株式会社は、金利リスクコントロール(ALM)の一環として、固定金利の貸出金・債券・借入金ヘッジ対象とする金利スワップ取引を実施しております。ALM目的として保有するデリバティブ取引はヘッジ会計を適用し、ヘッジ対象である資産・負債との対応状況が適切であるか、その有効性を定期的に検証しております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社では、リスク管理を経営の最重要課題として位置付け、取締役会においてリスク管理に対する基本方針を定め、当該方針に則り制定したリスク管理に関する諸規程において、具体的な各種リスクの管理方法や管理体制等を定めております。また、連結子会社の日証金信託銀行株式会社から、同社のリスク管理の状況について定期的に報告を受ける体制を整備しております。

## 統合リスク管理

当社では、信用リスク及び市場リスクについて、自己資本の範囲内でリスク資本の配賦を行ったうえで、VaR(バリュー・アット・リスク)の手法により計量化し、算出したリスク量を配賦されたリスク資本の範囲内で管理する手法を導入しております。各業務運営部門は、配賦されたリスク資本の範囲内でリスクをコントロールし、これら部門から独立したリスク管理部が計量化を行い、リスクの運営状況をモニタリングし、経営陣に報告する体制をとっております。

## 信用リスク管理

当社では、信用リスク全般を厳格に管理することにより資産の健全性の維持・向上を図っております。具体的には、リスク管理部が社内格付による信用リスクの評価を行うとともに、社内格付別のデフォルト率を用いて信用リスクの計量化及び管理を行っております。また、計量化による管理を補完するためストレステストも実施しております。一方、与信管理面では、リスク管理部において取引先・貸付案件の審査、取引先別の取引限度額の設定を行い、業務運営部門において、当該取引限度額の管理を行っております。また、業務運営部門が所管する資産について厳密な自己査定を実施しております。さらに、個々の貸付業務については、原則として相当額の有価証券担保を受入れることとしており、当該担保を日々値洗いすることにより不良債権の発生を抑制するとともに、貸付先が破綻した場合には担保の売却等により迅速に債権を回収しております。

## 市場リスク管理

当社では、リスク管理部が市場リスクの計量化及び管理並びにこれを補完するためのストレステストを実施しております。また、当社が採用している市場リスク計量化モデルの信頼性を検証するため、算出したVaRとポートフォリオを固定した仮想損益を比較するバックテストも行ってあります。

#### 市場リスクに係る定量的情報

当社は、保有する「有価証券及び投資有価証券」のVaRの算出については、分散共分散法（信頼水準99%、保有期間10日～240日、観測期間20日～1年（保有期間及び観測期間は保有目的に応じて設定））を採用しております。2023年3月31日（当期の連結決算日）現在で当社の市場リスク量（損失額の推計値）は、6,220百万円であります。

なお、VaRは過去のデータに基づき統計的に算出した一定の発生確率での市場リスク量を計測しており、通常では考えられないほど市場環境が激変する状況下におけるリスクは捕捉できない場合があります。

#### 流動性リスク管理

当社では、資金証券部において、資金の調達手段の多様化や安定した調達先の確保に努めております。資金繰り管理面では、資金繰り見通しの策定、調達可能額や資産の流動性の把握、大口資金の期日集中の確認等を行うとともに、日々の資金繰り状況について経営陣に報告する体制をとっております。さらに、不測の事態に備え、換金性の高い国債を一定量保有する等の十分な流動性確保に努めるとともに、緊急時対応についてもコンテンツエンジンプランを策定し、全社的な緊急時対応体制を構築しております。また、当社と連結子会社の日証金信託銀行株式会社の連結ベースによる流動性余力の水準が適切か確認するため、月次で流動性ストレステストを実施し、併せて四半期毎に開催するALM委員会において、貸付残高予測等に基づく資金繰り計画の策定や会社全体の資産・負債を対象とした収益管理等、資産負債総合管理に関する対応方針を検討し、経営陣に報告する体制をとっております。

#### 子会社のリスク管理体制

連結子会社の日証金信託銀行株式会社においては、取締役会でリスク管理の基本方針を定め、これに基づき、各種リスクの具体的な管理方法の制定及び管理体制を整備し、リスク統括部がリスクの統合的管理を行っております。リスク統括部では、リスクの測定及びモニタリング、情報の収集・分析並びにリスクの状況の経営陣への報告等を行うことにより、適正なリスクマネジメントの実践に努めております。

同社においては、全ての資産・負債を対象として市場リスク額を算出しており、そのうち、主要なリスク変数である金利リスク量は、VaR（分散共分散法：保有期間1年、信頼水準99%、観測期間5年）により算出しております。2023年3月31日現在で同社の市場リスク量は5,228百万円であります。

#### （4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前連結会計年度（2022年3月31日）

（単位：百万円）

	連結貸借対照表計上額	時 価	差 額
(1) 営業貸付金	891,485		
貸倒引当金（*2）	90		
	891,395	891,396	1
(2) 有価証券及び投資有価証券（*3）			
満期保有目的の債券	1,511	1,673	162
其他有価証券	1,142,362	1,142,362	-
資産計	2,035,268	2,035,432	164
長期借入金	4,000	3,998	1
負債計	4,000	3,998	1
デリバティブ取引（*4）	5,686	5,686	-

（\*1）現金は記載を省略しており、預金、買現先勘定、借入有価証券代り金、コールマネー、短期借入金、コマースナル・ペーパー、売現先勘定及び貸付有価証券代り金はそのほとんどが短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（\*2）営業貸付金に対応する一般貸倒引当金及び個別貸倒引当金を控除しております。

（\*3）市場価格のない株式等は、「(2)有価証券及び投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	前連結会計年度（百万円）
非上場株式	
其他有価証券	1,765
関連会社株式	4,595
投資事業有限責任組合出資金	1,986

（\*4）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当連結会計年度（2023年3月31日）

（単位：百万円）

	連結貸借対照表計上額	時 価	差 額
(1) 営業貸付金	955,550		
貸倒引当金（*2）	121		
	955,429	955,426	2
(2) 有価証券及び投資有価証券（*3）			
その他有価証券	808,123	808,123	-
資産計	1,763,553	1,763,550	2
長期借入金（*4）	233,700	232,763	936
負債計	233,700	232,763	936
デリバティブ取引（*5）	15,839	15,839	-

（\*1）現金は記載を省略しており、預金、買現先勘定、借入有価証券代り金、コールマネー、短期借入金、コマースナル・ペーパー、売現先勘定及び貸付有価証券代り金はそのほとんどが短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（\*2）営業貸付金に対応する一般貸倒引当金及び個別貸倒引当金を控除しております。

（\*3）市場価格のない株式等は、「(2)有価証券及び投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	当連結会計年度（百万円）
非上場株式	
その他有価証券	1,786
関連会社株式	5,060
投資事業有限責任組合出資金	1,664

（\*4）1年内返済予定の長期借入金は、長期借入金に含めて表示しております。

（\*5）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

## (注) 1 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2022年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	1,299,070	-	-	-
営業貸付金	870,912	19,916	656	-
買現先勘定	3,928,146	-	-	-
借入有価証券代り金	6,349,422	150,000	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券(国債)	-	-	-	1,500
その他有価証券のうち				
満期があるもの				
債券				
国債・地方債等	6,000	65,767	51,400	395,000
社債	100,319	311,619	34,275	-
その他	3,326	57,175	39,709	29,511
合 計	12,557,196	604,477	126,040	426,011

当連結会計年度(2023年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	1,598,274	-	-	-
営業貸付金	930,245	25,127	177	-
買現先勘定	3,561,406	-	-	-
借入有価証券代り金	6,469,821	200,000	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち				
満期があるもの				
債券				
国債・地方債等	7,400	54,767	37,000	266,500
社債	58,429	277,965	3,000	-
その他	3,094	40,964	20,529	14,369
合 計	12,628,671	598,824	60,707	280,869

(注) 2 長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2022年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
コールマネー	1,858,400	-	-	-	-	-
短期借入金	239,210	-	-	-	-	-
コマーシャル・ペーパー	496,000	-	-	-	-	-
売現先勘定	5,544,898	-	-	-	-	-
貸付有価証券代り金	4,706,496	-	-	-	-	-
長期借入金	-	1,000	-	-	-	3,000
合計	12,845,005	1,000	-	-	-	3,000

当連結会計年度(2023年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
コールマネー	2,190,400	-	-	-	-	-
短期借入金	92,010	-	-	-	-	-
コマーシャル・ペーパー	451,000	-	-	-	-	-
売現先勘定	4,781,801	-	-	-	-	-
貸付有価証券代り金	5,073,776	-	-	-	-	-
長期借入金	1,000	149,800	-	-	79,900	3,000
合計	12,589,987	149,800	-	-	79,900	3,000

3 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度(2022年3月31日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券				
株式	12,022	-	-	12,022
債券				
国債・地方債等	467,407	60,418	-	527,826
社債	-	447,409	-	447,409
その他	80,764	44,836	-	125,600
デリバティブ取引				
通貨関連	-	11	-	11
金利関連	-	12,736	-	12,736
債券関連	114	-	-	114
資産計	560,308	565,412	-	1,125,720
デリバティブ取引				
通貨関連	-	122	-	122
金利関連	-	6,111	-	6,111
株式関連	943	-	-	943
負債計	943	6,233	-	7,176

(注) 時価で連結貸借対照表に計上している投資信託(連結貸借対照表計上額 29,504百万円)については、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)第26項に基づき、上表には含めておりません。

当連結会計年度(2023年3月31日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券				
株式	11,493	-	-	11,493
債券				
国債・地方債等	295,746	60,335	-	356,081
社債	-	340,053	-	340,053
その他	13,317	59,270	-	72,587
その他	11,740	16,167	-	27,907
デリバティブ取引				
通貨関連	-	1	-	1
金利関連	-	17,866	-	17,866
資産計	332,297	493,693	-	825,991
デリバティブ取引				
通貨関連	-	28	-	28
金利関連	-	1,946	-	1,946
株式関連	53	-	-	53
負債計	53	1,974	-	2,028

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品  
 前連結会計年度(2022年3月31日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
営業貸付金	-	526,090	365,306	891,396
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	1,673	-	-	1,673
資産計	1,673	526,090	365,306	893,070
長期借入金	-	3,998	-	3,998
負債計	-	3,998	-	3,998

当連結会計年度(2023年3月31日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
営業貸付金	-	502,453	452,973	955,426
資産計	-	502,453	452,973	955,426
長期借入金(*)	-	232,763	-	232,763
負債計	-	232,763	-	232,763

(\*) 1年内返済予定の長期借入金は、長期借入金に含めて表示しております。

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

有価証券及び投資有価証券については、活発な市場における無調整の相場価格を利用できるものはレベル1の時価に分類しております。主に上場株式、上場投資信託、国債がこれに含まれます。公表された相場価格を用いていたとしても市場が活発でない場合にはレベル2の時価に分類しております。主に地方債、社債がこれに含まれます。また、市場における取引価格が存在しない投資信託について、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額を時価とし、レベル2の時価に分類しております。

営業貸付金

営業貸付金のうち変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映するため、貸出先の信用状態が実行後大きく異なっていない場合は、時価と帳簿価額が近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。固定金利によるもののうち長期のものは、貸出金の期間に基づく区分ごとに、元利金の合計額を市場金利で割り引いて時価を算定しております。なお、固定金利によるもののうち短期のものは、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。また、貸倒懸念債権の時価は、担保及び保証による回収見込額等を基に算定しており、時価は連結決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。これらの時価の算定にあたっては信用リスクを考慮しており、観察できないインプットによる影響額が重要な場合はレベル3の時価、そうでない場合はレベル2の時価に分類しております。

長期借入金

長期借入金のうち変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額を時価としております。また、固定金利によるものは、元利金の合計額と、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に、割引現在価値法により算定しております。これらの時価算定にあたっては観察できないインプットを用いていない場合、または、その影響が重要でない場合はレベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株価指数先物取引は、相場価格を用いて評価しており、活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。金利スワップ及び為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2022年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
時価が連結貸借対照表 計上額を超えるもの	(1) 国債・地方債等	1,511	1,673	162
	(2) 社債	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,511	1,673	162
時価が連結貸借対照表 計上額を超えないもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		1,511	1,673	162

当連結会計年度(2023年3月31日)

該当事項はありません。

## 2 その他の有価証券

前連結会計年度(2022年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	11,708	3,890	7,818
	(2) 債券			
	国債・地方債等	266,390	250,879	15,511
	社債	11,733	11,700	32
	その他	42,943	40,264	2,679
	(3) その他	14,829	10,407	4,421
	小計	347,606	317,142	30,463
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	313	345	32
	(2) 債券			
	国債・地方債等	261,435	272,679	11,243
	社債	435,675	436,495	819
	その他	82,656	85,229	2,573
	(3) その他	14,674	14,674	0
	小計	794,756	809,424	14,668
合計		1,142,362	1,126,567	15,794

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 1,765百万円)及び投資事業有限責任組合出資金(連結貸借対照表計上額 1,986百万円)については、市場価格がないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(2023年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	11,493	4,235	7,257
	(2) 債券			
	国債・地方債等	83,370	77,456	5,913
	社債	82,512	82,490	21
	その他	3,811	3,276	534
	(3) その他	27,380	21,648	5,732
	小計	208,567	189,107	19,460
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券			
	国債・地方債等	272,711	290,256	17,544
	社債	257,540	258,099	558
	その他	68,776	73,192	4,416
	(3) その他	526	542	16
	小計	599,555	622,091	22,535
合計		808,123	811,199	3,075

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 1,786百万円)及び投資事業有限責任組合出資金(連結貸借対照表計上額 1,664百万円)については、市場価格がないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	2,778	1,344	300
(2) 債券			
国債・地方債等	7,412	7	2
社債	-	-	-
その他	7,869	57	277
(3) その他	3,832	46	1,127
合計	21,892	1,456	1,707

当連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券			
国債・地方債等	155,348	4,854	101
社債	47,904	52	212
その他	59,991	116	6,846
(3) その他	4,402	605	-
合計	267,646	5,629	7,160

4 保有目的を変更した有価証券

当連結会計年度において、従来満期保有目的で保有していた国債の全額(連結貸借対照表計上額1,510百万円)をその他有価証券に変更しております。これは資金運用方針を変更したことによるものであります。これによる連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

(デリバティブ取引関係)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前連結会計年度(2022年3月31日)

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	1,024	-	34	34
	ユーロ	1,375	-	61	61
	豪ドル	640	-	24	24
買建					
	米ドル	182	-	9	9

当連結会計年度(2023年3月31日)

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	14	-	0	0
	ユーロ	293	-	8	8
	買建				
	米ドル	686	-	4	4

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前連結会計年度(2022年3月31日)

該当する取引はありません。

当連結会計年度(2023年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	為替予約取引 売建 ユーロ	投資有価証券	501	-	12

(2) 金利関連

前連結会計年度(2022年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	金利スワップ取引 受取変動・支払固定	有価証券・ 投資有価証券	825,668	808,349	6,625
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 受取変動・支払固定	営業貸付金	98,427	19,180	(注)
	支払変動・受取固定	長期借入金	3,000	3,000	(注)

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている資産及び負債と一体として処理されているため、その時価は当該ヘッジ対象の時価に含めて記載しております。

当連結会計年度(2023年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	金利スワップ取引 受取変動・支払固定	有価証券・ 投資有価証券	682,371	655,543	15,523
	支払変動・受取固定	長期借入金	126,000	126,000	396
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 受取変動・支払固定	営業貸付金	14,385	14,385	(注)
	支払変動・受取固定	長期借入金	29,100	29,100	(注)

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている資産及び負債と一体として処理されているため、その時価は当該ヘッジ対象の時価に含めて記載しております。

(3) 債券関連

前連結会計年度(2022年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	債券先物取引 売建	投資有価証券	3,053	-	114

当連結会計年度(2023年3月31日)

該当する取引はありません。

(4) 株式関連

前連結会計年度(2022年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	株価指数先物取引 売建	投資有価証券	8,984	-	943

当連結会計年度(2023年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	株価指数先物取引 売建	投資有価証券	9,602	-	53

## (退職給付関係)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けているほか、確定拠出年金制度を設けております。なお、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度に対して、それぞれ退職給付信託を設定しております。

連結子会社の主な退職給付制度は、確定給付型の退職一時金制度であり、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表( (3)に掲げられた簡便法を適用した制度を除く)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	9,421百万円	9,187百万円
勤務費用	320	282
利息費用	28	51
数理計算上の差異の発生額	213	211
退職給付の支払額	369	308
過去勤務費用の発生額	-	671
退職給付債務の期末残高	9,187	8,329

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表( (3)に掲げられた簡便法を適用した制度を除く)

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
年金資産の期首残高	9,482百万円	9,624百万円
期待運用収益	189	192
数理計算上の差異の発生額	106	304
事業主からの拠出額	119	278
退職給付の支払額	273	281
年金資産の期末残高	9,624	9,509

## (3) 簡便法を適用した制度の退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	184百万円	213百万円
退職給付費用	51	36
退職給付の支払額	22	32
制度への拠出額	0	0
退職給付に係る負債の期末残高	213	217

(4) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	9,187百万円	8,329百万円
年金資産	9,624	9,509
	437	1,180
非積立型制度の退職給付債務	213	217
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	223	962
退職給付に係る負債	213	217
退職給付に係る資産	437	1,180
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	223	962

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	320百万円	282百万円
利息費用	28	51
期待運用収益	189	192
数理計算上の差異の費用処理額	1	43
過去勤務費用の費用処理額(注)	-	671
簡便法で計算した退職給付費用	51	36
確定給付制度に係る退職給付費用	212	538

(注) 過去勤務費用の費用処理額は当社の退職金制度を改定したことにより発生したものであり、「退職給付制度改定益」として特別利益に計上しております。

(6) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
数理計算上の差異	321百万円	137百万円
合計	321	137

(7) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
未認識数理計算上の差異(は評価差益)	309百万円	172百万円
合計	309	172

(8) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
債券	39.1%	26.9%
株式	34.3	33.7
一般勘定	9.4	9.5
その他	17.2	29.9
合計	100.0	100.0

(注) 年金資産合計には、企業年金制度に対して設定した退職給付信託が前連結会計年度9.4%、当連結会計年度9.0%含まれております。

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
割引率	0.5%	0.9%
長期期待運用収益率	2.0	2.0
予想昇給率	5.2	5.2

3 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度36百万円、当連結会計年度35百万円であります。

( 税効果会計関係 )

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 ( 2022年 3月31日 )	当連結会計年度 ( 2023年 3月31日 )
繰延税金資産		
未払事業税	103百万円	84百万円
賞与引当金	143	152
退職給付に係る負債	843	575
貸倒引当金	24	35
繰延ヘッジ損益	10,259	4,876
その他有価証券評価差額金	5,003	7,907
その他	305	276
繰延税金資産小計	16,682	13,907
評価性引当額	87	98
繰延税金資産合計	16,595	13,809
繰延税金負債		
子会社資産評価差額	154	154
その他有価証券評価差額金	9,379	6,024
合併受入資産評価益	452	452
繰延ヘッジ損益	9,390	9,193
その他	229	180
繰延税金負債合計	19,607	16,006
繰延税金負債の純額	3,011	2,196

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 ( 2022年 3月31日 )	当連結会計年度 ( 2023年 3月31日 )
法定実効税率	30.6%	30.6%
( 調整 )		
持分法投資損益	1.9	1.9
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.5	0.5
評価性引当額の増減	1.0	0.1
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.9	21.5
受取配当金消去	5.6	19.5
その他	0.7	0.6
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6	27.9

( 収益認識関係 )

当社グループで行う「証券金融業」、「信託銀行業」及び「不動産賃貸業」において、収益認識会計基準の対象となる収益の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

## 1 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループの事業は、当社の「証券金融業」、連結子会社である日証金信託銀行株式会社の「信託銀行業」及び日本ビルディング株式会社の「不動産賃貸業」の3つであるため、それぞれを報告セグメントとしております。

「証券金融業」は、貸借取引、公社債及び一般貸付、債券貸借及び貸株業務などの貸付業務を行っております。

「信託銀行業」は有価証券等の信託業務並びに預金及び貸出等の銀行業務を行っております。「不動産賃貸業」は、主に当社グループが所有する不動産の賃貸・管理を行っております。

## 2 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と同一であります。

報告セグメントの利益は、経常利益ベースの数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

## 3 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（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	26,558	2,737	841	30,138
セグメント間の内部営業 収益又は振替高	28	222	445	696
計	26,586	2,960	1,286	30,834
セグメント利益	5,928	1,385	707	8,021
セグメント資産	12,714,123	1,557,744	9,614	14,281,482
その他の項目				
減価償却費	993	104	96	1,194
受取利息	294	-	16	311
特別利益	40	-	-	40
（固定資産売却益）	(40)	(-)	(-)	(40)
税金費用	1,371	361	241	1,974

当連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（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	38,594	3,115	808	42,518
セグメント間の内部営業 収益又は振替高	36	249	389	675
計	38,631	3,364	1,197	43,194
セグメント利益	10,274	1,415	651	12,342
セグメント資産	12,482,291	1,758,123	7,788	14,248,203
その他の項目				
減価償却費	482	105	94	681
受取利息	247	-	13	260
特別利益	671	-	-	671
（退職給付制度改定益）	(671)	(-)	(-)	(671)
税金費用	1,644	439	221	2,306

## 4 報告セグメント合計額と連結財務諸表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)

営業収益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	30,834	43,194
セグメント間取引消去	696	675
その他の調整額	-	-
連結財務諸表の営業収益	30,138	42,518

(単位:百万円)

経常利益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	8,021	12,342
セグメント間取引消去	1,303	5,264
持分法投資利益	446	523
その他の調整額	-	-
連結財務諸表の経常利益	7,164	7,601

(単位:百万円)

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	14,281,482	14,248,203
セグメント間の債権の相殺消去	91,221	172,025
投資と資本の相殺消去	26,268	24,913
その他の調整額	4,664	4,953
連結財務諸表の資産合計	14,168,656	14,056,217

(単位:百万円)

その他の項目	報告セグメント計		調整額		連結財務諸表計上額	
	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度
減価償却費	1,194	681	0	0	1,195	682
受取利息	311	260	16	13	294	247
特別利益	40	671	-	-	40	671
(退職給付制度改定益)	(-)	(671)	(-)	(-)	(-)	(671)
(固定資産売却益)	(40)	(-)	(-)	(-)	(40)	(-)
税金費用	1,974	2,306	2	0	1,972	2,306

【関連情報】

前連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1 サービスごとの情報

（単位：百万円）

	貸借取引業務	債券貸借取引業務	その他	合計
外部顧客への営業収益	6,118	11,985	12,033	30,138

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が連結損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

連結損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在しないため記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1 サービスごとの情報

（単位：百万円）

	貸借取引業務	債券貸借取引業務	その他	合計
外部顧客への営業収益	8,003	18,037	16,477	42,518

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が連結損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

連結損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在しないため記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1 関連当事者との取引

該当事項はありません。

2 重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

( 1株当たり情報 )

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	1,545円03銭	1,574円64銭
1株当たり当期純利益金額	56円61銭	67円76銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり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 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当連結会計年度 (2023年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	137,996	135,728
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る純資産額(百万円)	137,996	135,728
普通株式の発行済株式数(千株)	96,000	96,000
普通株式の自己株式数(千株)	6,683	9,803
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数 (千株)	89,316	86,196

3 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益金額(百万円)	5,174	5,966
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当期純利益金額 (百万円)	5,174	5,966
普通株式の期中平均株式数(千株)	91,401	88,051

4 「株式給付信託(BBT)」が保有する当社株式を、「1株当たり純資産額」の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております(前連結会計年度1,077千株、当連結会計年度1,022千株)。

また、「1株当たり当期純利益金額」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(前連結会計年度1,086千株、当連結会計年度1,035千株)。

(重要な後発事象)

(自己株式の取得)

当社は、2023年5月9日開催の取締役会において、以下のとおり、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式取得に係る事項について決議しました。

1 自己株式の取得を行う理由

株主還元方針(2021年度以降2025年度までの間、配当及び自己株式取得の機動的な実施により累計で総還元性向100%を目指す。)に基づき、自己株式の取得を行うもの

2 取得に係る事項の内容

(1) 取得対象株式の種類

普通株式

(2) 取得し得る株式の総数

3,300,000株(上限)

(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合 3.8%)

(3) 株式の取得価額の総額

3,300百万円(上限)

(4) 取得期間

2023年5月10日から2024年3月31日まで

(自己株式の処分)

当社は、2023年5月9日開催の取締役会において、以下のとおり、第三者割当による自己株式の処分を行うことについて決議しました。

1 自己株式の処分を行う目的及び理由

当社は、従業員の働きがいやモチベーションの向上、及び中長期的な企業価値向上を図るインセンティブの付与を企図して、2022年度の当社業績に応じて、当社従業員に対して当社の発行する普通株式を付与いたします。

2 処分に係る事項の内容

(1) 処分期日

2023年6月30日

(2) 処分株式の種類及び株式数

当社普通株式49,000株(注)

(3) 処分価額

1株につき1,018円

(4) 処分総額

49,882,000円(注)

(5) 処分方法

第三者割当の方法による

(6) 処分予定先

日証金従業員持株会

(7) その他

本自己株式の処分については、金融商品取引法による有価証券通知書を提出しております。

(注)処分株式数及び処分総額は最大値であり、実際の処分株式数及び処分総額は、日証金従業員持株会への入会プログラム終了後の持株会加入者数に応じて確定する見込みです。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	239,210	92,010	0.020	-
1年以内に返済予定の長期借入金	-	1,000	0.120	-
1年以内に返済予定のリース債務	-	-	-	-
長期借入金 (1年以内に返済予定のものを除く。)	4,000	232,700	0.049	2025年1月～ 2031年4月
リース債務 (1年以内に返済予定のものを除く。)	-	-	-	-
その他有利子負債				
コールマネー(1年以内返済)	1,858,400	2,190,400	0.013	-
コマーシャル・ペーパー(1年以内返済)	496,000	451,000	0.004	-
合計	2,597,610	2,967,110	-	-

- (注) 1 平均利率は年度末利率によっております。  
 2 貸付有価証券代り金は、その他有利子負債から除いております。  
 3 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年以内における返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	149,800	-	-	79,900

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

## (2)【その他】

## 当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
営業収益(百万円)	11,092	21,081	31,638	42,518
税金等調整前四半期(当期)純利益金額(百万円)	2,870	5,806	8,256	8,273
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益金額(百万円)	2,063	4,110	5,911	5,966
1株当たり四半期(当期)純利益金額(円)	23.10	46.09	66.71	67.76

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額(円)	23.10	22.98	20.59	0.64

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	800,238	797,098
有価証券	1,592,365	1,544,120
営業貸付金	358,860	445,723
貸借取引貸付金	265,028	282,157
公社債及び一般貸付金	452,331	494,065
その他の貸付金	441,500	469,500
買現先勘定	3,928,146	3,561,406
借入有価証券代り金	6,587,152	6,840,232
その他	1,352,212	1,404,643
貸倒引当金	55	51
流動資産合計	12,118,921	12,093,173
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	624	587
器具及び備品	151	552
土地	830	830
建設仮勘定	304	0
有形固定資産合計	1,911	1,971
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	460	621
ソフトウェア仮勘定	95	-
その他	13	13
無形固定資産合計	569	634
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	1,5532,601	1,5323,497
関係会社株式	26,893	25,538
固定化営業債権	95	81
前払年金費用	127	1,007
その他	33,099	36,468
貸倒引当金	95	81
投資その他の資産合計	592,722	386,511
固定資産合計	595,202	389,117
資産合計	12,714,123	12,482,291

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
コールマネー	1,523,600	1,710,400
短期借入金	187,350	85,270
1年内返済予定の長期借入金	-	1,000
コマーシャル・ペーパー	496,000	451,000
売現先勘定	5,544,898	4,781,801
貸付有価証券代り金	4,699,859	5,061,056
未払法人税等	422	350
賞与引当金	395	419
役員賞与引当金	106	107
貸借取引担保金	117,092	97,263
その他	16,239	118,330
流動負債合計	12,585,965	12,306,998
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1,000	50,800
繰延税金負債	1,907	883
再評価に係る繰延税金負債	74	74
役員株式給付引当金	228	240
その他	3,769	1,722
固定負債合計	6,980	53,720
負債合計	12,592,945	12,360,718
<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		
資本準備金	5,181	5,181
その他資本剰余金	3,697	3,697
資本剰余金合計	8,878	8,878
利益剰余金		
利益準備金	2,278	2,278
その他利益剰余金	98,899	105,415
配当引当積立金	2,030	2,030
別途積立金	77,030	77,030
繰越利益剰余金	19,839	26,355
利益剰余金合計	101,177	107,693
自己株式	4,672	7,646
株主資本合計	115,383	118,925
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	7,257	4,442
繰延ヘッジ損益	1,631	6,922
土地再評価差額金	168	168
評価・換算差額等合計	5,794	2,647
純資産合計	121,178	121,573
負債純資産合計	12,714,123	12,482,291

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<b>営業収益</b>		
貸付金利息	2,617	2,454
買現先利息	5,714	10,683
借入有価証券代り金利息	2,273	2,578
受取手数料	372	407
有価証券貸付料	9,451	12,828
その他	6,157	9,680
営業収益合計	26,586	38,631
<b>営業費用</b>		
支払利息	387	674
売現先利息	3,614	6,015
支払手数料	723	790
有価証券借入料	9,529	13,655
その他	2,080	7,132
営業費用合計	16,335	28,268
営業総利益	10,251	10,363
<b>一般管理費</b>		
報酬給与等	2,299	2,225
退職給付費用	191	126
賞与引当金繰入額	395	419
役員賞与引当金繰入額	106	107
役員株式給付引当金繰入額	36	49
減価償却費	993	482
貸倒引当金戻入額	588	18
その他	2,568	2,581
一般管理費合計	6,004	5,972
営業利益	4,246	4,390
<b>営業外収益</b>		
受取利息及び受取配当金	1,682	5,619
投資事業組合運用益	-	156
雑収入	29	120
営業外収益合計	1,711	5,895
<b>営業外費用</b>		
金銭の信託運用損	14	-
自己株式取得費用	6	8
投資事業組合運用損	4	2
雑支出	3	0
営業外費用合計	29	10
経常利益	5,928	10,274
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	40	-
退職給付制度改定益	-	671
特別利益合計	40	671
<b>特別損失</b>		
固定資産除却損	41	-
支社移転費用	16	-
特別損失合計	58	-
税引前当期純利益	5,910	10,946
法人税、住民税及び事業税	1,403	1,279
法人税等調整額	31	364
法人税等合計	1,371	1,644
当期純利益	4,539	9,302

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計
					配当引当積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000	5,181	3,697	8,878	2,278	2,030	77,030	18,086	99,424
当期変動額									
剰余金の配当								2,786	2,786
当期純利益								4,539	4,539
自己株式の取得									
自己株式の処分			0	0					
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	0	0	-	-	-	1,752	1,752
当期末残高	10,000	5,181	3,697	8,878	2,278	2,030	77,030	19,839	101,177

	株主資本		評価・換算差額等				純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,399	115,904	17,300	11,507	168	5,960	121,864
当期変動額							
剰余金の配当		2,786					2,786
当期純利益		4,539					4,539
自己株式の取得	2,301	2,301					2,301
自己株式の処分	28	28					28
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			10,042	9,876	-	165	165
当期変動額合計	2,272	520	10,042	9,876	-	165	686
当期末残高	4,672	115,383	7,257	1,631	168	5,794	121,178

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計
					配当引当積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000	5,181	3,697	8,878	2,278	2,030	77,030	19,839	101,177
当期変動額									
剰余金の配当								2,786	2,786
当期純利益								9,302	9,302
自己株式の取得									
自己株式の処分									
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	6,516	6,516
当期末残高	10,000	5,181	3,697	8,878	2,278	2,030	77,030	26,355	107,693

	株主資本		評価・換算差額等				純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,672	115,383	7,257	1,631	168	5,794	121,178
当期変動額							
剰余金の配当		2,786					2,786
当期純利益		9,302					9,302
自己株式の取得	3,000	3,000					3,000
自己株式の処分	26	26					26
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			11,700	8,553	-	3,147	3,147
当期変動額合計	2,974	3,541	11,700	8,553	-	3,147	394
当期末残高	7,646	118,925	4,442	6,922	168	2,647	121,573

【注記事項】

(重要な会計方針)

- 1 有価証券の評価基準及び評価方法
  - (1) 子会社株式及び関連会社株式  
...移動平均法による原価法
  - (2) その他有価証券  
市場価格のない株式等以外のもの  
...時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)  
市場価格のない株式等  
...移動平均法による原価法
- 2 デリバティブの評価基準及び評価方法...時価法
- 3 固定資産の減価償却の方法
  - (1) 有形固定資産  
定率法を採用しております。  
ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物は定額法を採用しております。  
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。  
建物 3~50年
  - (2) 無形固定資産  
定額法を採用しております。  
なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。
- 4 引当金の計上基準
  - (1) 貸倒引当金  
債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
  - (2) 賞与引当金  
従業員の賞与の支払に備えるため、賞与支給対象期間に基づく支給見込額を計上しております。
  - (3) 役員賞与引当金  
役員(執行役員を含む)の賞与の支払に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。
  - (4) 退職給付引当金(前払年金費用)  
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。  
退職給付見込額の期間帰属方法  
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  
数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  
数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(15年)による定率法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。  
また、過去勤務費用については、発生事業年度の費用として処理しております。
  - (5) 役員株式給付引当金  
役員(執行役員を含む)への当社株式の給付に備えるため、内規に基づく当事業年度末における株式給付債務の見込額を計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異の会計処理の方法は、連結財務諸表における会計処理の方法と異なっております。

(2) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...金利スワップ、為替予約等

ヘッジ対象...有価証券、投資有価証券

ヘッジ方針

リスク管理に関する社内規程に基づき、将来の金利変動リスク及び為替変動リスク等を回避する目的で行っております。

ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動とヘッジ手段の相場変動を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しております。

(重要な会計上の見積り)

繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
繰延税金資産	14,128	11,514
繰延税金負債	16,036	12,397
繰延税金負債（純額）	1,907	883

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

(1)の金額の算出方法等は、連結財務諸表「注記事項（重要な会計上の見積り）繰延税金資産の回収可能性」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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いたしました。

この結果、当事業年度の貸借対照表において、投資有価証券が2,468百万円、繰延税金負債が755百万円、その他有価証券評価差額金が1,712百万円それぞれ増加しております。

(追加情報)

(執行役等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

執行役等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する注記については、連結財務諸表「注記事項（追加情報）」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

## 1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
有価証券	78,000百万円	41,013百万円
投資有価証券	41,488	65,109

上記の担保資産は、次の債務の担保に供しております。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
コールマネー	250,000百万円	280,000百万円
短期借入金	90,200	-
長期借入金	-	50,800

コールマネー、短期借入金及び長期借入金については、上記担保に供している資産のほか、下記2及び6による担保の一部を差し入れております。

このほか、日本証券クリアリング機構及びほふりクリアリングの清算基金等の担保として差し入れているものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
流動資産(その他)	230,004百万円	378,375百万円
投資有価証券	1,222	5,875

## 2 自由処分権を有する担保受入金融資産は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
受入担保有価証券の時価	2,519,083百万円	2,904,598百万円
うち貸付有価証券	182,137	147,985
うち再担保差入	358,707	682,509
うち手許保管	1,978,237	2,074,103

## 3 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
短期金銭債権	87,730百万円	170,411百万円
長期金銭債権	289	289
短期金銭債務	3,217	1,342
長期金銭債務	6	6

## 4 金融商品取引業者向け極度貸付及び顧客向け極度貸付に係る貸出未実行残高は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
極度額総額	934,508百万円	932,208百万円
貸出実行残高	59,030	91,150
差引額	875,478	841,058

なお、この契約は、融資限度額まで融資実行されずに終了するものを含んでいるため、融資未実行残高そのものが必ずしも将来のキャッシュ・フローに影響を与えるものではありません。

5 消費貸借契約等により貸し付けている有価証券及び投資有価証券の貸借対照表価額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
有価証券	8,764百万円	2,007百万円
投資有価証券	417,504	167,938

6 消費貸借契約等により借り入れている有価証券の時価は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
借入有価証券の時価	10,180,647百万円	10,457,583百万円
うち貸付有価証券	9,653,347	9,678,101
うち担保差入	478,582	746,896
うち手許保管	48,717	32,584

(損益計算書関係)

関係会社との取引高は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業取引による取引高		
営業収益	28百万円	36百万円
営業費用	1,452	1,364
営業取引以外の取引による取引高	1,711	5,850

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
子会社株式	26,268	24,913
関連会社株式	624	624

( 税効果会計関係 )

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 ( 2022年 3月31日 )	当事業年度 ( 2023年 3月31日 )
繰延税金資産		
未払事業税	63百万円	46百万円
賞与引当金	121	128
退職給付引当金	776	507
その他有価証券評価差額金	4,146	6,581
繰延ヘッジ損益	8,858	4,141
その他	248	205
繰延税金資産小計	14,215	11,612
評価性引当額	87	98
繰延税金資産合計	14,128	11,514
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	7,349	4,621
合併受入資産評価益	452	452
繰延ヘッジ損益	8,138	7,196
その他	95	126
繰延税金負債合計	16,036	12,397
繰延税金負債の純額	1,907	883

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 ( 2022年 3月31日 )	当事業年度 ( 2023年 3月31日 )
法定実効税率	30.6%	30.6%
( 調整 )		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6	0.3
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	8.3	16.2
評価性引当額の増減	0.1	0.1
その他	0.4	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	23.2	15.0

( 収益認識関係 )

当社で行う「証券金融業」において、収益認識会計基準の対象となる収益の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

( 重要な後発事象 )

( 自己株式の取得 )

連結財務諸表「注記事項(重要な後発事象)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

( 自己株式の処分 )

連結財務諸表「注記事項(重要な後発事象)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	差引当期末 残高 (百万円)
有形固定資産							
建物	2,652	3	3	2,652	2,064	39	587
器具及び備品	1,314	538	733	1,119	566	132	552
土地	830 (242)	-	-	830 (242)	-	-	830
建設仮勘定	304	308	612	0	-	-	0
有形固定資産計	5,101 (242)	850	1,349	4,602 (242)	2,631	171	1,971
無形固定資産							
ソフトウェア	5,665	468	286	5,848	5,226	308	621
ソフトウェア仮勘定	95	172	267	-	-	-	-
その他	48	-	-	48	35	0	13
無形固定資産計	5,808	641	553	5,896	5,261	309	634

(注) 土地の「当期首残高」及び「当期末残高」欄の( )内は内書きで、「土地の再評価に関する法律」による再評価差額であります。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (目的使用) (百万円)	当期減少額 (その他) (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	151	51	0	(注) 69	132
賞与引当金	395	419	395	-	419
役員賞与引当金	106	107	106	-	107
役員株式給付引当金	228	49	37	-	240

(注) 一般債権の貸倒実績率による洗替額等であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取・買増	
取扱場所	(特別口座) 東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番4号 日本証券代行株式会社 代理人部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番4号 日本証券代行株式会社
取次所	-
手数料	無料
公告掲載方法	電子公告 公告掲載URL <a href="https://www.jsf.co.jp">https://www.jsf.co.jp</a> (但し、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。)
株主に対する特典	なし

(注) 1 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当ておよび募集新株予約権の割当てを受ける権利ならびに単元未満株式の買増しの請求をする権利以外の権利を有していません。

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

提出書類		提出日	提出先
有価証券報告書及び その添付書類並びに確認書	事業年度（第112期） 自2021年4月1日 至2022年3月31日	2022年6月24日	関東財務局長
内部統制報告書及び その添付書類	事業年度（第112期） 自2021年4月1日 至2022年3月31日	2022年6月24日	関東財務局長
四半期報告書及び確認書	（第113期第1四半期） 自2022年4月1日 至2022年6月30日	2022年8月12日	関東財務局長
	（第113期第2四半期） 自2022年7月1日 至2022年9月30日	2022年11月11日	
	（第113期第3四半期） 自2022年10月1日 至2022年12月31日	2023年2月10日	
臨時報告書	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2 項第9号の2（株主総会における議決権行使の 結果）に基づく臨時報告書	2022年6月27日 2023年2月9日 2023年6月26日	関東財務局長
	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2 項第12号（財政状態、経営成績及びキャッ シュ・フローの状況に著しい影響を与える事 象）に基づく臨時報告書	2023年1月27日	
自己株券買付状況報告書		2022年7月5日 2022年8月2日 2022年9月2日 2022年10月4日 2022年11月2日 2022年12月6日 2023年1月6日 2023年2月2日 2023年3月2日 2023年4月4日 2023年6月2日	関東財務局長

## 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。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2023年 6月29日

日本証券金融株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

東京事務所

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 辻村 茂樹

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 秀洋

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 水戸 信之

< 財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本証券金融株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本証券金融株式会社及び連結子会社の2023年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

ヘッジ会計の有効性に関する評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>日本証券金融株式会社（以下、「日本証券金融」という。）は2023年3月31日現在、連結貸借対照表上有価証券71,013百万円、投資有価証券745,621百万円の運用資産を保有している。これらの有価証券は、金利、為替及びその他様々なリスクにさらされているため、市況を注視するとともに適宜デリバティブ取引等によるヘッジオペレーションの実施等により市場リスクの低減に努めている。</p> <p>また、【注記事項】（デリバティブ取引関係）で記載されているように、当該リスクをヘッジするため多様なヘッジ手段を用いたヘッジ会計を適用している。デリバティブ取引のうちヘッジ会計が適用されるものは、為替予約取引、金利スワップ取引、債券先物取引及び株価指数先物取引等と多岐にわたり、ヘッジ手段の多様化が進展してきている。</p> <p>日本証券金融は、証券金融の専門機関であり証券市場におけるインフラとしての機能を有することから、直面する様々なリスクに対しヘッジ会計を適用することにより財務の健全性及び高い信用力を維持する要請が高く、定性的にもヘッジ会計の有効性を評価する重要性が高いといえる。</p> <p>経営者が定めたりスク管理方針のもと、金利、為替及び株価指数等多くのインプットを使用した高度なスキームにより多様なヘッジ取引が組成されており、これらは経営者による判断に依存する程度が高い。また、ヘッジ会計を適用するには「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号）、及び「金融商品会計に関する実務指針」（会計制度委員会報告第14号）に従って判定されヘッジ会計の有効性の要件を充足する必要があるが、適用されるケースも多岐にわたり複雑である。その判定には、市場や評価方法に関する慎重な判断が必要とされる。</p> <p>以上から、当監査法人は、ヘッジ会計の有効性の評価は当連結会計年度の連結財務諸表において特に重要であり、監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、ヘッジ会計の有効性の判定を検討するにあたり、「金融商品に関する会計基準」及び「金融商品会計に関する実務指針」をふまえ、主に下記の監査手続を実施した。</p> <p>(1)ヘッジ取引に関するリスク管理方針及び内部統制の整備及び運用状況について評価するため、国内外の経済・金融情勢を踏まえ経営者と議論するとともに、取締役会及び経営会議等の議事録を閲覧することで、会社の検討結果を評価した。</p> <p>(2)ヘッジ取引開始時には、主に下記の点に焦点をあてヘッジ会計の有効性を評価した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ヘッジ取引の態様に応じたりスク管理方針等への準拠性</li> <li>・ヘッジ手段、ヘッジ対象及びヘッジ会計の有効性の判定方法に関する文書化、社内での承認に対する評価</li> <li>・ヘッジ対象とヘッジ手段間の相関関係の評価による、ヘッジ会計の適用の可否に関する検討</li> </ul> <p>(3)ヘッジ取引開始時以降の定期的な対応により、主に下記の点に焦点をあて継続してヘッジ会計の高い有効性が保たれているかを評価した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ヘッジ取引開始時に定められた同一の方法に従って、「金融商品会計に関する実務指針」に準拠して6ヶ月に1回の有効性が判定され、文書化されているかの検討</li> <li>・ヘッジ会計の有効性の判定で使用された金利等インプットの識別、利用可能な外部情報との比較による検討</li> <li>・ヘッジ対象とヘッジ手段間の相関関係の評価によるヘッジ会計の有効性の検討</li> </ul>

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における執行役及び取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 連結財務諸表に対する経営者及び監査委員会の責任

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企業会計の基準に準拠して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。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役及び取締役の職務の執行を監視することにある。

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査委員会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、日本証券金融株式会社の2023年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、日本証券金融株式会社が2023年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 内部統制報告書に対する経営者及び監査委員会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査委員会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

### 利害関係

会社及び連結子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

---

1. 上記は、監査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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年 6月29日

日本証券金融株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

東京事務所

指定社員 公認会計士 辻村 茂樹  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 後藤 秀洋  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 水戸 信之  
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本証券金融株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第113期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本証券金融株式会社の2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

1. ヘッジ会計の有効性に関する評価

連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（ヘッジ会計の有効性に関する評価）と同一内容であるため、記載を省略している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における執行役及び取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者及び監査委員会の責任

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企業会計の基準に準拠して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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役及び取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

#### 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

- 
1. 上記は、監査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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
  2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。