

【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】	2021年6月25日
【事業年度】	第111期（自 2020年4月1日 至 2021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 由元 裕二
【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 由元 裕二
【縦覧に供する場所】	日本証券金融株式会社 大阪支社 （大阪市中央区今橋二丁目4番10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107期	第108期	第109期	第110期	第111期
決算年月		2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
営業収益	(百万円)	23,066	26,333	24,321	29,101	30,924
経常利益	(百万円)	3,611	4,685	5,046	4,894	5,558
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	3,078	4,225	3,765	3,556	3,971
包括利益	(百万円)	469	6,819	935	11,571	10,499
純資産額	(百万円)	139,712	143,811	140,793	126,687	135,166
総資産額	(百万円)	4,645,051	4,960,161	5,291,372	9,814,494	12,136,229
1株当たり純資産額	(円)	1,452.63	1,518.77	1,519.30	1,381.22	1,473.24
1株当たり当期純利益金額	(円)	31.90	44.24	40.02	38.47	43.28
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	(%)	3.01	2.90	2.66	1.29	1.11
自己資本利益率	(%)	2.19	2.98	2.65	2.66	3.03
株価収益率	(倍)	18.55	14.75	14.58	12.81	18.43
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	818,189	290,514	226,351	275,039	164,459
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	7,507	4,440	8,652	4,794	2,230
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	1,902	2,725	3,970	2,557	2,031
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	1,069,150	771,469	985,197	1,252,884	1,417,543
従業員数	(人)	281	281	281	272	272
[外、平均臨時雇用者数]		[5]	[6]	[3]	[3]	[4]

(注) 1 営業収益には、消費税等は含まれておりません。

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 「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。

4 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第109期の期首から適用しており、第108期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って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107期	第108期	第109期	第110期	第111期
決算年月		2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
営業収益	(百万円)	19,418	22,490	20,971	25,383	27,550
経常利益	(百万円)	2,636	3,625	3,654	3,432	4,484
当期純利益	(百万円)	2,332	3,439	2,677	2,490	3,509
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	100,000,000	100,000,000	96,000,000
純資産額	(百万円)	130,676	133,045	130,662	117,842	121,864
総資産額	(百万円)	3,417,969	3,853,624	4,379,472	8,836,290	10,711,091
1株当たり純資産額	(円)	1,358.53	1,404.92	1,409.82	1,284.63	1,328.10
1株当たり配当額	(円)	18.00	26.00	22.00	22.00	26.00
(うち、1株当たり中間配当額)	(円)	(8.00)	(9.00)	(11.00)	(11.00)	(11.00)
1株当たり当期純利益金額	(円)	24.16	36.01	28.45	26.94	38.25
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	(%)	3.82	3.45	2.98	1.33	1.13
自己資本利益率	(%)	1.76	2.60	2.03	2.00	2.92
株価収益率	(倍)	24.49	18.12	20.52	18.30	20.86
配当性向	(%)	74.47	72.18	77.31	81.66	67.97
従業員数	(人)	228	226	226	217	215
[外、平均臨時雇用者数]		[4]	[5]	[2]	[2]	[3]
株主総利回り	(%)	134.9	154.2	143.8	128.5	201.7
(比較指標：配当込みTOPIX)	(%)	(114.6)	(132.8)	(126.1)	(114.2)	(162.3)
最高株価	(円)	667	695	727	599	811
最低株価	(円)	362	537	489	424	444

(注) 1 営業収益には、消費税等は含まれておりません。

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 「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。

4 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第109期の期首から適用しており、第108期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

5 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(市場一部)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

### 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、債券貸借及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出ています。

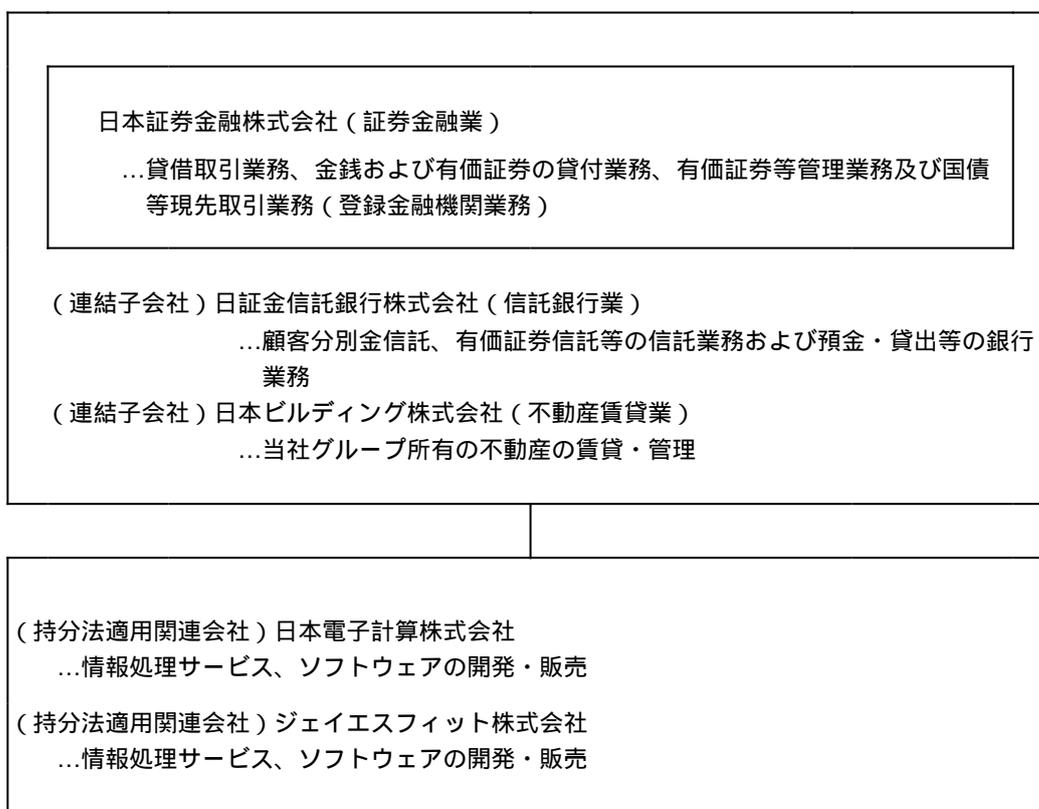
また、有価証券等管理業務及び国債等現先取引業務の登録金融機関業務を行っており、当業務については金融商品取引法第33条の2の規定により内閣総理大臣の登録を受けています。

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及び貸出等の銀行業務を行っています。

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・管理を行っています。

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います。

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2)	東京都 中央区	14,000	信託銀行業	100.00	役員の兼任...無
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1)	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 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数です。  
 2 特定子会社に該当します。

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2021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	215 [3]
信託銀行業	40 [1]
不動産賃貸業	17 [0]
合計	272 [4]

(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

2021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)
215[3]	43.74歳	20.22年	9,313,678

セグメントの名称	従業員数(人)
証券金融業	215 [3]
合計	215 [3]

(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。

### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておませんが、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) 会社の経営の基本方針

##### [企業理念]

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対応し、証券市場の参加者、利用者の長期的な利益向上を図ることで、証券市場の発展に貢献することを使命とする。

##### [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、新た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、以って、揺るぎない社会的信頼を確立する。

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・強化と新規展開に努め、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に対応するため、迅速かつ効率的な業務運営体制を構築し、競争力の基盤強化を図る。

#### (2) 中長期的な会社の経営戦略

##### 第6次中期経営計画（2020年度～2022年度）

##### [経営目標]

当社業務の核となる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、貸借取引の基盤強化のため、貸借銘柄数の着実な増加を図るとともに、証券市場のインフラとしての機能を安定的に果たしていくため、収益源の多様化を推進し、基礎収支額（想定貸借取引収支（過去3年平均値を想定）のもとで試算される基調としての経常利益額）の着実な増加を目指す。

##### [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、市場参加者の動向の的確な把握や貸借銘柄数の着実な増加などにより、貸借取引の利用促進を図るとともに、制度信用・貸借取引にかかる情報発信を強化し、投資家のすそ野を拡大する。

##### 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。

##### 新規業務の開発と具体化

証券金融会社としての業歴を背景とした当社の特長を活かし、内外の関係先やグループ会社との連携の下で、長期的視野に立って新規業務の開発に取り組むとともに、具体化を図っていく。

##### 資金の効率的活用としての有価証券運用の多様化

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、安定した収益を確保する。また、外国国債など外貨建て有価証券による運用拡大や、外貨を利用したビジネス展開をサポートするため、外貨調達手段の拡充を図る。

##### 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。

重大な災害発生時においても証券市場のインフラとしての機能を果たせるよう、業務継続体制の更なる強化を図る。

##### 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RPA（ロボティック・プロセス・オートメーション）等のデジタル技術の活用を積極的に推進することにより、効率的な業務運営体制を構築し、競争力の基盤強化を図る。

##### 多様な働き方への対応と企業活力の向上

働き方改革、定年延長など労働の在り方が大きく変化し多様化している中、人事制度の見直し等により、職員が自覚とやりがいを持って働ける職場環境を整備し、職員ひとりひとりの生産性を高め、企業活力を向上させる。

[ リスクアペタイト・フレームワークの活用 ]

上記経営目標・戦略とリスク管理を一体運営していくための枠組みとして、リスクアペタイト・フレームワークを導入する。

### (3) 会社の対処すべき課題

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、証券市場の参加者、利用者の長期的な利益向上を図ることで、証券市場の発展に貢献する」ことを企業理念としております。

そうした企業理念の下、「免許業務である貸借取引業務を核とするセキュリティ・ファイナンス業務の全般において、高い競争力を有する企業として成長していく」ことを中長期的なビジョンとして掲げております。

2021年度以降については、第6次中期経営計画のもと、次のような取組みを引き続き推進して参ります。

「貸借取引業務の強化」については、関係機関や取引先と連携して貸借取引の利便性向上に向けての取組みを継続するとともに、制度信用取引や貸借銘柄の意義などについて理解を深めるための取組みなどにより貸借銘柄の拡大を図って参ります。「セキュリティ・ファイナンス業務の拡充・強化」については、取引先の多様なニーズに引き続き柔軟・迅速に対応するとともに、営業活動を強化することにより取引先や対象有価証券の拡大に努めて参ります。また、「業務運営の効率化」の面では、業務の見直しやRPAの活用により業務の効率化に取組むほか、テレワーク環境の強化やサイバーセキュリティ対策の高度化も推進して参ります。「働き方」の面では、人事制度改革の実施に加え、ダイバーシティの推進に向けた取組みを検討・実施して参ります。

子会社の日証金信託銀行においては、引続き顧客資産保全目的の信託の推進などを中心に、当社グループの信託銀行として特色ある金融・証券関連サービスの拡充に努めます。

当社グループは、以上のような各種取組みを通じて経営基盤の一層の強化と充実した株主還元の実施に努め、株主・投資家や市場参加者、利用者からの高い信頼を維持しつつ、今後も証券市場のインフラとしての機能を安定的に果たしていくことにより、持続可能な社会の発展に貢献して参りたいと考えております。

## 2【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、2020年3月に策定した第6次中期経営計画（2020年度～2022年度）の下、事業戦略、収益およびリスク管理の一体運営に取組むべく、リスクアペタイト・フレームワークを導入することといたしました。なお、記載事項のうち将来に関する事項は当期末（2021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、日証金信託銀行株式会社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(株)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、将来、新規業務を起ち上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のかについては、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に取組むとともに、当社グループが提供する金融・証券関連サービスの拡充等に努めることにより、ビジネス基盤の強化にも取り組んでおります。

こうした取組みを通じて、当社収益基盤の多様化が着実に進む一方で、貸借取引業務が営業収益に占める割合は依然として高い状態にあります。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

昨今、新たな運用商品・手法が相次いで提供され、個人投資家の運用スタイルの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。

こうした状況に鑑み、当社では、信用取引にかかるスマートフォンアプリの開発や動画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いるほか、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現物取引・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・分散投資を推し進めております。

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(株)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(株)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株式会社についても、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、当社主要業務である貸借取引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、当社と子会社の日証金信託銀行株式会社のリスク管理部門担当者の兼務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貸借取引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

昨今、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、証券市場のインフラ機関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ます。

昨今は、気候変動の影響等により自然災害の多様化・大規模化が見られるほか、新型コロナウイルス感染症の流行が発生しております。

当社では、大阪支社等を活用したデュアル・オペレーション体制の構築やテレワークの推進など、業務継続体制の強化に取り組んでおります。

また、子会社の日証金信託銀行(株)では金融市場において定期的に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、当社拠点の活用を含む業務継続体制強化に向けた検討を進めております。さらに、同じく子会社の日本ビルディング(株)においてもBCP対策委員会を設置し、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・テロが発生したり、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、一時的な費用が発生したり、工期中においては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、2020年度から2022年度までの3年間を対象とする第6次中期経営計画を2020年3月に公表し、「当社業務の核となる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、貸借取引の基盤強化のため、貸借銘柄数の着実な増加を図るとともに、証券市場のインフラとしての機能を安定的に果たしていくため、収益源の多様化を推進し、基礎収益額（想定貸借取引収支のもとで試算される基調となる経常利益額）の着実な増加を目指す」との経営目標を掲げ、各種戦略・施策に取り組んでおります。

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、現在取り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。

### 3【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拡大による個人消費の落ち込みや企業活動の停滞を受け、厳しい状況が続きました。経済活動の再開により、一部で持ち直しの動きが見られるものの、当社グループを取り巻く内外経済への影響については、引き続き注視していく必要があります。

株式市場についてみますと、年度を通じて株価が堅調に推移しました。期初18,065円で始まった日経平均株価は、各国政府および中央銀行による経済対策や金融緩和措置を受けて反発し、6月から10月にかけては22,000円台から23,000円台で推移しました。さらに11月以降は、米国新政権による大規模経済対策や新型コロナウイルスのワクチン開発による経済活動の正常化期待などから上昇し、2月中旬には1990年以来の3万円台を回復するなど活況が続き、期末は29,178円で取引を終えました。

この間の東京市場等（東証、名証およびPTS）の制度信用取引買い残高をみますと、4月上旬に当期間のボトムとなる1兆3,600億円台まで減少しましたが、その後は株価の上昇とともに増加基調で推移し、3月末は当期間のピークとなる2兆2,900億円台となりました。一方、期初に5,400億円台であった同売り残高は株価の回復とともに新規売りが増加し、6月末には当期間のピークとなる7,400億円台となりましたが、その後は株価調整局面での買い戻しなどにより10月末には当期間のボトムとなる5,300億円台まで減少しました。その後、株価の上昇により残高は増加に転じましたが、先高感から新規売りを手控える動きも見られたことから、3月末は5,900億円台となりました。

##### (2021年3月期決算)

このような環境の下、当期の連結営業収益は、セキュリティ・ファイナンス業務における債券営業が好調となったことから買現先利息および借入有価証券代り金利息などが増収となり、30,924百万円（前期比6.3%増）となりました。一方、連結営業費用は債券営業における取引の増加により売現先利息および有価証券借入料などが増加したことから18,018百万円（同7.0%増）となり、一般管理費は8,129百万円（同0.1%減）となりました。この結果、連結営業利益は4,777百万円（同15.7%増）、同經常利益は5,558百万円（同13.6%増）、親会社株主に帰属する純利益は3,971百万円（同11.7%増）といずれも増益となりました。

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27,534百万円（前期比8.5%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11,359百万円（同9.2%減）となりました。貸借取引貸付金が期中平均で2,246億円と前期比46億円増加し、貸付金利息が増収となったものの、貸借取引貸付有価証券は期中平均で3,006億円と前期比333億円減少し、貸株料が減収となったことに加え、貸株超過銘柄にかかる品貸料も減収となりました。

セキュリティ・ファイナンス業務における営業収益は12,353百万円（同39.8%増）となりました。債券営業は日銀による金融緩和強化などを背景にマーケットが活況となるなか、取引先ニーズへの積極対応が奏功して現先取引および現金担保付債券貸借取引（債券レポ取引）の残高が過去最高水準まで伸長した結果、10,069百万円（同54.7%増）と増収となりました。また、金融商品取引業者向けの資金貸付では外貨建ての現金担保付株券等貸借取引（株レポ取引）および一部業者向けの貸付金の増加などにより785百万円（同6.5%増）と増収となりました。一方、一般貸株については、上期は堅調に推移したものの下期に入り軟調に転じたことにより950百万円（同6.4%減）と減収となりました。また、個人・一般事業法人向け貸付は残高の減少により468百万円（同5.3%減）と減収となりました。一般信用ファイナンスについては前期並みの80百万円となりました。

その他の収益は外貨取引にかかる期末日時点での為替差益が減少したことから3,820百万円（同4.9%減）となりました。

##### 信託銀行業

信託銀行業務におきましては、保有国債等の売却益が減少したことにより営業収益は2,481百万円（同12.4%減）となりましたが、金融派生商品費用等が減少したほか、管理型信託サービスの強化により信託報酬が過去最高を更新したことなどから、經常利益は1,254百万円（同102.2%増）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908百万円（同1.0%増）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株式会社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12兆1,362億円で前連結会計年度末に比べて2兆3,217億円増加、負債合計額は12兆10億円で前連結会計年度末に比べて2兆3,132億円増加、純資産合計額は1,351億円で前連結会計年度末に比べて84億円増加となりました。

#### 資産

現金及び預金...日証金信託銀行株式会社の信託勘定における待機資金の増加等により、前連結会計年度末に比べて1,216億円増加しました。

営業貸付金...貸借取引および金融商品取引業者向けの貸付金、日証金信託銀行株式会社における貸付金が増加し、前連結会計年度末に比べて4,286億円増加しました。

買現先勘定...現先取引残高の増加に伴い、前連結会計年度末に比べて2,544億円増加しました。

借入有価証券代り金...現金担保付債券貸借取引（債券レポ取引）および現金担保付株券等貸借取引（株レポ取引）にかかる差入担保金が増加し、前連結会計年度末に比べて1兆4,477億円増加しました。

#### 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5,298億円の増加、2,470億円の増加となりました。

売現先勘定...現先取引残高の増加に伴い、前連結会計年度末に比べて2,683億円増加しました。

貸付有価証券代り金...現金担保付債券貸借取引（債券レポ取引）にかかる受入担保金が増加し、前連結会計年度末に比べて9,246億円増加しました。

信託勘定借...日証金信託銀行株式会社の信託勘定における待機資金の増加に伴い、前連結会計年度末に比べて2,739億円増加しました。

#### 純資産

株主資本...配当金の支払いを行ったものの、当期純利益の計上に伴う利益剰余金の増加により、前連結会計年度末に比べて19億円増加しました。なお、自己株式の消却および処分により、資本剰余金が前連結会計年度末に比べて24億円減少しましたが、控除項目である自己株式も同額減少しているため、合計には影響はありません。

その他の包括利益累計額...保有する有価証券等の価格変動に伴い繰延ヘッジ損益が改善し、その他有価証券評価差額金が増加した結果、前連結会計年度末に比べて65億円増加しました。

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1兆4,175億円（前連結会計年度末比1,646億円増）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、1,644億円の流入超（前連結会計年度2,750億円の流入超）となりました。現先取引および債券レポ取引の受入担保金（売現先勘定、貸付有価証券代り金）、コールマネー、コマース・ペーパー、信託勘定借による収入があった一方、現先取引および債券レポ取引の差入担保金（買現先勘定、借入有価証券代り金）、営業貸付金による支出がありました。

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、22億円の流入超（前連結会計年度47億円の流出超）となりました。これは、投資有価証券の売却及び償還による収入があった一方、投資有価証券取得による支出が前連結会計年度に比べ減少したことによるものです。

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、20億円の流出超（前連結会計年度25億円の流出超）となりました。これは、主に配当金の支払によるものです。

(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 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日）		当連結会計年度（通期） （自 2020年 4月 1日 至 2021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	25,369	87.2	27,534	89.1	2,165	8.5
貸借取引業務	12,517	43.0	11,359	36.7	1,157	9.2
貸借取引貸付金利息	1,420	4.9	1,453	4.7	33	2.3
借入有価証券代り金利息	1,178	4.0	1,108	3.6	69	5.9
有価証券貸付料（品貸料）	8,255	28.4	7,213	23.3	1,041	12.6
有価証券貸付料（貸株料）	1,407	4.8	1,278	4.1	129	9.2
セキュリティ・ファイナンス業務	8,835	30.4	12,353	40.0	3,518	39.8
一般信用ファイナンス	80	0.3	80	0.3	0	0.0
金融商品取引業者向け	737	2.5	785	2.5	47	6.5
個人・一般事業法人向け	494	1.7	468	1.5	26	5.3
一般貸株	1,015	3.5	950	3.1	64	6.4
債券営業	6,507	22.4	10,069	32.6	3,561	54.7
その他	4,016	13.8	3,820	12.4	195	4.9
信託銀行業	2,832	9.8	2,481	8.0	351	12.4
貸付金利息	50	0.2	92	0.3	41	82.5
信託報酬	784	2.7	1,031	3.3	246	31.5
その他	1,997	6.9	1,357	4.4	640	32.1
不動産賃貸業	899	3.0	908	2.9	9	1.0
合計	29,101	100.0	30,924	100.0	1,822	6.3

(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 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日）	当連結会計年度（通期） （自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月31日）	増 減
	(億円)	(億円)	(億円)
貸借取引貸付金	2,199	2,246	46
貸借取引貸付有価証券	3,339	3,006	333
セキュリティ・ファイナンス	46,090	70,990	24,899
一般信用ファイナンス	104	99	5
金融商品取引業者向け	3,090	3,274	184
個人・一般事業法人向け	139	130	8
一般貸株	608	471	137
債券営業 (債券レボ・現先取引など)	42,148	67,014	24,866
信託銀行貸付金	4,738	5,711	973

(5) 貸借取引金利・貸株料の推移

年月日(約定日)	貸借金利融資金利	貸株等代り金金利	貸株料
2001年 5月 1日	0.60%	0.00%	-
2002年 5月 7日	0.60%	0.00%	0.40%
2006年 7月27日	0.74% (+ 0.14%)	0.00%	0.40%
2006年 9月22日	0.86% (+ 0.12%)	0.00%	0.40%
2007年 3月15日	1.02% (+ 0.16%)	0.00%	0.40%
2007年 4月 5日	1.11% (+ 0.09%)	0.00%	0.40%
2009年 1月29日	0.97% ( 0.14%)	0.00%	0.40%
2010年11月22日	0.77% ( 0.20%)	0.00%	0.40%
2014年 8月 6日	0.64% ( 0.13%)	0.00%	0.40%
2016年 3月 9日	0.60% ( 0.04%)	0.00%	0.40%
2021年 3月31日現在	0.60%	0.00%	0.40%

(6) 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。

4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5 【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593百万円の設備投資等を行いました。

設備投資等のうち無形固定資産は460百万円、有形固定資産は133百万円であり、主に、子会社の日証金信託銀行のシステム改修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	164
信託銀行業	390
不動産賃貸業	39
合計	593

#### 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

2021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	394	830 (537)	-	1,297	212	2,735	205 [2]
大阪支社 (大阪市中央区)	証券金融業	営業業務	3	- (-)	-	-	12	16	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。なお金額には消費税等を含みません。

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

2021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	37	- (-)	-	126	17	180	40 [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	1,590	1,932 (4,090)	-	-	19	3,542	17 [0]

(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。なお金額には消費税等を含みません。

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897百万円を含んでおり、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】

当社は、2017年にリニューアルしたシステムのサーバリプレイスおよび本社ビルの改修工事を、それぞれ2022年9月、2022年3月に完了する予定であります。

会社名 事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達方法	着手及び完了予定	
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了
日本証券金融株式会社 本店 (東京都中央区)	証券金融業	営業業務 (その他)	858	53	自己資金	2020年11月	2022年9月
日本証券金融株式会社 本店 (東京都中央区)	証券金融業	本社機能 (建物及び 構築物)	252		自己資金	2021年7月	2022年3月

## 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) (2021年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2021年6月25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	96,000,000	東京証券取引所 (市場第一部)	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	96,000,000	-	-

#### (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

(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】

2021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)	-	34	59	89	149	7	9,421	9,759	-
所有株式数 (単元)	-	281,053	65,322	67,543	328,877	117	214,789	957,701	229,900
所有株式数 の割合(%)	-	29.35	6.82	7.05	34.34	0.01	22.43	100.00	-

(注) 1 自己株式3,103,923株は、「個人その他」に31,039単元、「単元未満株式の状況」に23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1,137,609株(11,376単元)が含まれております。

( 6 ) 【大株主の状況】

2021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 ( 中央区日本橋茅場町 1 - 13 - 14 )	9,671	10.41
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	5,485	5.90
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	5.01
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	4,452	4.79
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町 1 - 5 - 5	3,536	3.80
株式会社日本カストディ銀行(信託口 4)	東京都中央区晴海 1 - 8 - 12	3,004	3.23
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 )	190 ELGIN AVENUE, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN KY1-9005, CAYMAN ISLANDS ( 東京都港区港南 2 - 15 - 1 )	1,902	2.04
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 )	1,851	1.99
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 )	1,841	1.98
STATE STREET CLIENT OMNIBUS ACCOUNT OM44 ( 常任代理人 香港上海銀行 東京支店 )	P.O. BOX 1631 BOSTON, MASSACHUSETTS 02105-1631 ( 東京都中央区日本橋 3 - 11 - 1 )	1,585	1.70
計	-	37,984	40.88

(注) 1 上記のほか、自己株式が3,103千株あります。

- 2 2020年12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、野村證券株式会社他2名の共同保有者が2020年12月15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2021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(%)
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	198	0.21
ノムラ インターナショナル ピーエルシー(NOMURA INTERNATIONAL PLC)	1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom	7	0.01
野村アセットマネジメント株式会社	東京都江東区豊洲2-2-1	4,029	4.20
計	-	4,234	4.41

- 3 2021年2月2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、日本バリュー・インベスターズ株式会社が2021年1月29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2021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(%)
日本バリュー・インベスターズ株式会社	東京都千代田区丸の内1-8-1	4,376	4.56
計	-	4,376	4.56

- 4 2021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、株式会社みずほ銀行他3名の共同保有者が2021年3月15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2021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
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町1-5-1	459	0.48
みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区八重洲1-2-1	1,137	1.19
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	2,371	2.47
計	-	7,504	7.82

- 5 2021年4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、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2021年3月31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2021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	16,020	16.69
計	-	16,020	16.69

## (7)【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2021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 3,103,900	-	単元株式数 100株
完全議決権株式(その他)	普通株式 92,666,200	925,922	同上
単元未満株式	普通株式 229,900	-	-
発行済株式総数	96,000,000	-	-
総株主の議決権	-	925,922	-

(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74,000株含まれておりません。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740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1,137,600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23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】

2021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	3,103,900	-	3,103,900	3.23
計	-	3,103,900	-	3,103,900	3.23

( 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

1,137,609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】

該当事項はありません。

(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	1,221	649,498
当期間における取得自己株式	300	249,320

(注) 当期間における取得自己株式には、2021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	4,000,000	2,396,844,828		
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)への追加拠出)	572,809	293,278,208		
その他(単元未満株式の買増請求に基づく処分自己株式)	54	28,458	10	8,010
保有自己株式数	3,103,923		3,104,213	

(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及び保有自己株式数には、2021年6月1日から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】

当社が金融商品取引法上の証券金融会社として公共的使命を果たし、証券界及び投資家の期待に応えていくためには財務体質の充実が不可欠であります。当社の業績は、その時々証券市場及び金融市場の動向に左右される傾向があります。このような事情から、当社は、株主への長期安定的な利益還元を経営の重要な課題として位置づけており、金融機関として必要な自己資本や内部留保の充実を勧奨したうえ、業績を加味しながら配当を行うことを基本方針としております。

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の規定を設けております。

業績を反映させる基準として連結配当性向60%程度を下回らないものとし、一時的な業績変動の影響を受けない安定的な配当の実施に努めることとしております。この方針に基づき、期末配当は、1株につき15円とし、中間配当1株11円とあわせ年間配当金は1株につき26円（前期比4円増）といたしました。

内部留保資金につきましては、安定的な業務運営の確保のための営業資金として有効に活用してまいりたいと考えております。

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)
2020年11月11日 取締役会決議	1,015	11
2021年5月17日 取締役会決議	1,393	15

#### 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、証券市場の参加者、利用者の長期的な利益向上を図ることで、証券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揺るぎない社会的信頼を確立することを目指しております。

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、2019年6月から、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ております。

(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 飯村修也(社外取締役)  
 取締役 櫛田誠希(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

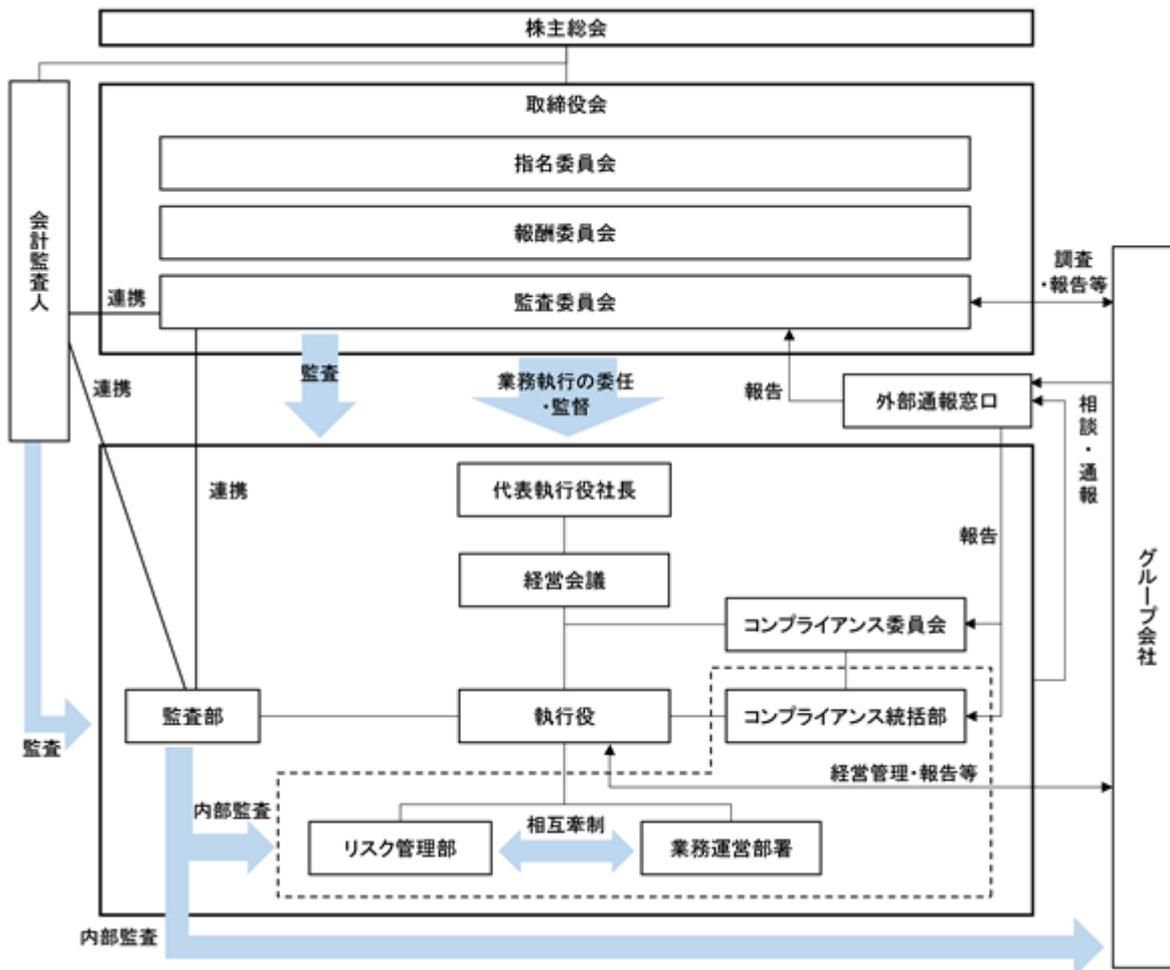
	指名	監査	報酬
委員長	小幡尚孝	飯村修也	小幡尚孝
委員	杉野翔子	杉野翔子	杉野翔子
	櫛田誠希	朝倉 洋	櫛田誠希

- ・小幡尚孝、杉野翔子、飯村修也の3名は社外取締役です。

(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6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にご相談・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なでない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。

#### 二．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（業務執行取締役等である者を除く。）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、執行役員及びその他重要な使用人を被保険者として、会社法第430条の3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、又は、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（損害賠償金及び訴訟費用）について填補することとされています。但し、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。またリスク管理部は、各種リスクを可能な限り計量化したうえで統合的に管理し、経営体力の範囲内でリスクテイクを行うことにより経営の健全性を確保しながら収益の向上を図るとともに、業務運営部署との相互牽制体制を構築しております。

#### 取締役の定数および資格制限

当社の取締役は10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。

( 2 ) 【 役員の状況】

男性9名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率10.0% )

取締役の状況

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
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(現任) 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監査役(現任) 2018年6月株式会社タケエイ監査役(現任) 2019年6月当社取締役(現任)	(注1)	1
取締役	飯村 修也	1964年2月13日	1987年4月東京証券取引所入所 2001年7月同所総務部広報室課長 2010年6月株式会社東京証券取引所派生商品部長 2014年3月株式会社大阪取引所市場企画部長 2016年4月株式会社日本取引所グループ人事部 2016年6月当社常勤監査役 2018年8月株式会社インテリックス監査役(現任) 2019年6月当社取締役(現任)	(注1)	9
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)	(注1)	9

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有 株式数 (千株)
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)	49
計					69

(注) 1 任期は2021年3月期に係る定時株主総会終結の時から2022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、飯村修也の3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、榎田誠希

監査委員会 委員長：飯村修也 委員：杉野翔子、朝倉 洋

報酬委員会 委員長：小幡尚孝 委員：杉野翔子、榎田誠希

執行役の状況

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有 株式数 (千株)
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
代表執行役社長	榎田 誠希	1958年6月8日	取締役の状況参照	(注)	9
執行役副社長	樋口 俊一郎	1953年11月2日	1997年7月大蔵省(現財務省)主計局主計官 2000年7月金融庁総務企画局信用課長 2007年7月財務省近畿財務局長 2008年7月同省財務総合政策研究所長 2011年4月中央大学大学院公共政策研究科客員教授 2012年6月ライフネット生命保険株式会社常務取締役 2016年6月当社取締役副社長 2019年6月当社執行役副社長(現任)	(注)	19
執行役専務	福島 賢二	1959年11月28日	1982年4月当社入社 2008年2月当社貸借取引部長 2011年6月当社執行役員システム企画部長 2015年6月当社執行役員企画部長 2016年6月当社常務取締役 2018年6月当社専務取締役 2019年6月当社執行役専務(現任)	(注)	36
執行役常務	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(現任)	(注)	2
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部長 2021年4月当社執行役常務(現任)	(注)	8
計					119

(注) 執行役の任期は、2021年4月1日から2022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3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、資本的関係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、当社業務運営の適正化担保、外部からの客観的・中立的な経営監督機能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等リスク管理の状況、内部統制システムの整備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、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、常勤監査委員（社外取締役）を1名選定しております。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11回開催しており、個々の監査委員の出席状況については次のとおりであります。

区分	氏名	出席状況
常勤社外監査委員	飯村修也	全11回中11回
社外監査委員	杉野翔子	全11回中11回
社内監査委員	奈須野博	全11回中11回

監査委員会における主な検討事項として、執行役および取締役の職務の執行、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、会計監査人の評価等があります。

また、常勤監査委員の活動として、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並びに財産状況の調査、子会社監査役等との意思疎通・情報交換、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います。

なお、当連結会計年度より金融商品取引法に基づく会計監査人の監査報告において記載されております「監査上の主要な検討事項」については、当連結会計年度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。

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、法令、規則および契約等の遵守状況のみならず、業務の有効性と効率性、財務および業務に関する情報の正確性と信頼性、資産の保全状況も対象に厳格な内部監査を実施してリスク等の管理状況を把握し、各業務部門における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。

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 10名

その他 8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	38	-	41	-
連結子会社	10	-	10	-
計	49	-	51	-

○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. 提出日現在における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2021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。
- ・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]

- ・各執行役または執行役員（監査役員を除く）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]

- ・「役員株式給付規程」に基づき、各執行役または執行役員（監査役員を除く）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）の計算にあたり連結経常利益（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。

なお、上記は2021年4月1日付けで変更したものであり、下記 に記載の報酬のうち賞与については、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. 提出日現在における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。

[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、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

当社の執行役の報酬等のうち、業績連動報酬である役員賞与および株式報酬にかかる指標等は次のとおりです。

[役員賞与]

- ・連結配当性向をベースに決定している配当と同じく、連結当期純利益の一定割合（2%程度）を役員賞与の総額とします。
- ・個別の支給額は、執行役の役割等に応じて決定します。
- ・当事業年度の連結当期純利益の結果を受けて支給金額を決定しているため、役員賞与の支給にあたり、予め設定した目標値はありません。

[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。
- ・ポイント数の加減算の基準として用いる連結経常損益の範囲は、連結経常利益（3年平均）45億円以上50億円未満としています。また、当連結会計年度を含む過去3年間の連結経常利益の平均は51億円でした。

## 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	-	-	-	1
社外取締役	44,760	44,760	-	-	-	3
執行役	301,620	186,720	78,025	36,875	36,875	6

- (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連結当期純利益であり、その実績は3,971百万円であります。  
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5,166百万円であります。

## 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。当事業年度の活動内容は次のとおりです。

報酬委員会	取締役	執行役
2020年6月	・基本報酬の金額の決定	
2020年9月		・役員報酬制度の見直しの検討
2020年12月		・役員報酬制度の見直しの検討
2021年2月	・基本報酬の基準の改定	・業績連動報酬(賞与および株式報酬)の算定方法の改定
2021年4月		・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	1,709,867
非上場株式以外の株式	2	1,067,483

(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	1	402,773	インドネシア証券金融に対する出資
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、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)		
株式会社みずほフィナンシャルグループ	546,925	5,469,250	安定的な資金調達を図る観点から、同社の主要子会社(みずほ銀行等)との取引関係を強化することを目的とした保有。	無 (注3)
	874,533	675,999		
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	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)
	192,950	156,200		

(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2021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。

4 株式会社みずほフィナンシャルグループは、2020年10月1日付で普通株式10株につき1株の割合で株式併合を実施しております。

## 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	12,928,497	6	10,322,690

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	326,200	695,224	9,829,618

(注) 非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「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(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2020年4月1日から2021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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,299,935	1,421,557
コールローン	75,000	2,500
有価証券	1,568,292	1,542,967
営業貸付金	1,3687,679	1,3116,353
買現先勘定	2,747,396	3,001,856
借入有価証券代り金	3,877,826	5,325,571
その他	1259,805	1255,387
貸倒引当金	662	693
流動資産合計	9,015,273	11,165,499
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物	8,825	8,836
減価償却累計額	6,604	6,693
建物及び構築物(純額)	2,221	2,142
器具及び備品	1,490	1,498
減価償却累計額	1,177	1,251
器具及び備品(純額)	313	246
土地	73,264	73,264
建設仮勘定	-	72
有形固定資産合計	5,799	5,727
<b>無形固定資産</b>		
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	1,45790,182	1,45935,344
従業員に対する長期貸付金	1	0
固定化営業債権	148	107
その他	831	27,906
貸倒引当金	148	107
投資その他の資産合計	791,014	963,251
固定資産合計	799,221	970,729
資産合計	9,814,494	12,136,229

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
コールマネー	1,176,795	1,706,600
短期借入金	100,473	1,137,594
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	366,000	613,000
売現先勘定	3,923,414	4,191,808
貸付有価証券代り金	3,104,029	4,028,703
未払金	132	4,184
未払法人税等	662	990
賞与引当金	494	459
役員賞与引当金	120	118
信託勘定借	869,488	1,143,462
その他	105,979	145,330
流動負債合計	9,648,590	11,972,251
固定負債		
長期借入金	3,000	3,000
繰延税金負債	5,463	8,498
再評価に係る繰延税金負債	774	774
役員株式給付引当金	185	231
退職給付に係る負債	1,439	123
資産除去債務	53	54
デリバティブ債務	28,385	16,212
その他	615	616
固定負債合計	39,216	28,811
負債合計	9,687,807	12,001,062
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	10,000	10,000
資本剰余金	11,325	8,878
利益剰余金	111,193	113,133
自己株式	4,865	2,407
株主資本合計	127,653	129,604
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	20,277	22,432
繰延ヘッジ損益	20,308	16,978
土地再評価差額金	7168	7168
退職給付に係る調整累計額	1,102	59
その他の包括利益累計額合計	965	5,562
純資産合計	126,687	135,166
負債純資産合計	9,814,494	12,136,229

## 【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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
<b>営業収益</b>		
貸付金利息	2,168	2,247
買現先利息	3,019	4,428
借入有価証券代り金利息	2,307	2,714
有価証券貸付料	13,213	13,357
その他の営業収益	8,393	8,175
<b>営業収益合計</b>	<b>29,101</b>	<b>30,924</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	1,251	697
売現先利息	1,622	2,932
有価証券借入料	11,860	12,581
その他の営業費用	2,100	1,806
<b>営業費用合計</b>	<b>16,835</b>	<b>18,018</b>
<b>営業総利益</b>	<b>12,266</b>	<b>12,906</b>
<b>一般管理費</b>		
報酬給与等	2,944	2,923
退職給付費用	437	452
賞与引当金繰入額	494	459
役員賞与引当金繰入額	120	118
役員株式給付引当金繰入額	71	63
減価償却費	1,399	1,356
貸倒引当金繰入額	-	11
貸倒引当金戻入額	110	-
その他	2,779	2,744
<b>一般管理費合計</b>	<b>8,136</b>	<b>8,129</b>
<b>営業利益</b>	<b>4,129</b>	<b>4,777</b>
<b>営業外収益</b>		
受取利息	226	258
受取配当金	190	182
持分法による投資利益	306	395
償却債権取立益	22	-
雑収入	36	42
<b>営業外収益合計</b>	<b>783</b>	<b>878</b>
<b>営業外費用</b>		
支払利息	0	0
自己株式取得費用	5	-
金銭の信託運用損	-	82
投資事業組合運用損	12	13
雑支出	1	1
<b>営業外費用合計</b>	<b>18</b>	<b>97</b>
<b>経常利益</b>	<b>4,894</b>	<b>5,558</b>

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
特別利益		
投資有価証券売却益	-	43
特別利益合計	-	43
特別損失		
投資有価証券売却損	36	-
特別損失合計	36	-
税金等調整前当期純利益	4,857	5,601
法人税、住民税及び事業税	1,259	1,853
法人税等調整額	41	222
法人税等合計	1,301	1,630
当期純利益	3,556	3,971
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	3,556	3,971

## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益	3,556	3,971
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	8,880	2,129
繰延ヘッジ損益	6,175	3,330
退職給付に係る調整額	63	1,000
持分法適用会社に対する持分相当額	8	67
その他の包括利益合計	15,127	6,527
包括利益	11,571	10,499
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	11,571	10,499
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 2019年4月1日 至 2020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	11,325	109,687	4,382	126,631
当期変動額					
剰余金の配当			2,050		2,050
親会社株主に帰属する当期純利益			3,556		3,556
自己株式の取得				506	506
自己株式の処分		0		23	23
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	1,505	483	1,021
当期末残高	10,000	11,325	111,193	4,865	127,653

	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	29,171	14,133	168	1,044	14,161	140,793
当期変動額						
剰余金の配当						2,050
親会社株主に帰属する当期純利益						3,556
自己株式の取得						506
自己株式の処分						23
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	8,893	6,175	-	58	15,127	15,127
当期変動額合計	8,893	6,175	-	58	15,127	14,105
当期末残高	20,277	20,308	168	1,102	965	126,687

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021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	11,325	111,193	4,865	127,653
当期変動額					
剰余金の配当			2,031		2,031
親会社株主に帰属する当期純利益			3,971		3,971
自己株式の取得				0	0
自己株式の処分		49		61	12
自己株式の消却		2,396		2,396	-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	2,446	1,940	2,458	1,951
当期末残高	10,000	8,878	113,133	2,407	129,604

	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	20,277	20,308	168	1,102	965	126,687
当期変動額						
剰余金の配当						2,031
親会社株主に帰属する当期純利益						3,971
自己株式の取得						0
自己株式の処分						12
自己株式の消却						-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	2,154	3,330	-	1,042	6,527	6,527
当期変動額合計	2,154	3,330	-	1,042	6,527	8,479
当期末残高	22,432	16,978	168	59	5,562	135,166

## 【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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021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	4,857	5,601
減価償却費	1,399	1,356
固定資産除売却損益(は益)	1	3
有価証券関係損益( )	214	30
貸倒引当金の増減額(は減少)	158	10
賞与引当金の増減額(は減少)	172	35
役員賞与引当金の増減額(は減少)	7	2
役員退職慰労引当金の増減額(は減少)	41	-
役員株式給付引当金の増減額(は減少)	38	46
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	247	1,316
受取利息及び受取配当金	12,555	14,103
支払利息	2,873	3,630
持分法による投資損益(は益)	306	395
営業貸付金の増減額(は増加)	18,784	428,673
コールローン等の純増( )減	25,000	72,500
買現先勘定の純増( )減	2,200,854	254,460
借入有価証券代り金の増減額(は増加)	1,740,236	1,447,744
コールマネー等の純増減( )	160,335	529,804
短期借入金の純増減( )	83,926	37,121
コマーシャル・ペーパーの純増減( )	152,000	247,000
売現先勘定の純増減( )	2,470,062	268,394
貸付有価証券代り金の増減額(は減少)	1,540,598	924,674
貸借取引担保金の純増減( )	3,762	38,908
信託勘定借の純増減( )	126,158	273,973
長期借入金の純増減( )	-	1,000
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	467,449	279,510
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	345,012	163,933
その他	207,806	16,962
小計	268,129	156,689
利息及び配当金の受取額	11,846	14,322
利息の支払額	2,743	3,688
法人税等の支払額	3,726	5,634
法人税等の還付額	1,533	2,770
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>275,039</b>	<b>164,459</b>
<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	8,862	706
投資有価証券の売却及び償還による収入	4,329	3,551
有形固定資産の取得による支出	26	133
無形固定資産の取得による支出	234	460
その他	0	20
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>4,794</b>	<b>2,230</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
配当金の支払額	2,050	2,031
自己株式の取得による支出	506	0
その他	0	0
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>2,557</b>	<b>2,031</b>
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)	267,686	164,658
現金及び現金同等物の期首残高	985,197	1,252,884
現金及び現金同等物の期末残高	1,252,884	1,417,543

【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

満期保有目的の債券

...償却原価法(定額法)

その他有価証券

時価のあるもの

...決算日の市場価格等に基づく時価法(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)

時価のないもの

...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、それぞれ発生の日翌連結会計年度から費用処理することとしております。

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...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。

(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。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(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)

	当連結会計年度
繰延税金資産	8,696
繰延税金負債	17,194
繰延税金負債（純額）	8,498

(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、将来の連結会計期間における将来減算一時差異等の解消時期及び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の時期及び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。

(未適用の会計基準等)

- ・「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 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会( IASB)及び米国財務会計基準審議会( FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」( IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

2022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

「収益認識に関する会計基準」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。

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会( IASB)及び米国財務会計基準審議会( FASB)が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス(国際財務報告基準( IFRS)においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」)を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2) 適用予定日

2022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

「時価の算定に関する会計基準」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、現時点で未定であり  
ます。

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当連結会計年度の年度末に係る連結財務諸表から適用し、連結財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度に係る内容については記載しておりません。

(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、当社が拠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258百万円、592千株、当連結会計年度539百万円、1,137千株であります。

(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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
有価証券	21,010百万円	32,918百万円
営業貸付金	440,810	723,947
投資有価証券	322,233	404,632

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
コールマネー	67,000百万円	127,000百万円
短期借入金	-	40,500

コールマネー及び短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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021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)	188,311	222,264
投資有価証券	-	5,864

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
受入担保有価証券の時価	1,295,842百万円	2,081,786百万円
うち貸付有価証券	119,167	186,426
うち再担保差入	169,490	325,002
うち手許保管	1,007,183	1,570,356

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
極度額総額	822,108百万円	849,058百万円
貸出実行残高	33,610	40,890
差引額	788,498	808,168

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
投資有価証券(株式)	3,934百万円	4,267百万円

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
有価証券	44,080百万円	6,049百万円
投資有価証券	346,295	391,987

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
借入有価証券の時価	6,802,029百万円	8,141,203百万円
うち貸付有価証券	6,614,960	7,765,316
うち担保差入	163,101	296,942
うち手許保管	23,966	78,944

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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	11,748百万円	2,824百万円
組替調整額	491	32
税効果調整前	12,240	2,857
税効果額	3,359	728
その他有価証券評価差額金	8,880	2,129
繰延ヘッジ損益：		
当期発生額	8,030	5,462
組替調整額	632	6
税効果調整前	7,398	5,455
税効果額	1,222	2,125
繰延ヘッジ損益	6,175	3,330
退職給付に係る調整額：		
当期発生額	316	1,204
組替調整額	182	201
税効果調整前	133	1,405
税効果額	70	404
退職給付に係る調整額	63	1,000
持分法適用会社に対する持分相当額：		
当期発生額	27	54
組替調整額	19	13
持分法適用会社に対する持分相当額	8	67
その他の包括利益合計	15,127	6,527

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020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	100,000	-	-	100,000
合計	100,000	-	-	100,000
自己株式				
普通株式(注)	7,330	1,001	53	8,278
合計	7,330	1,001	53	8,278

- (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645千株、当連結会計年度末592千株)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1,000千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53千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
2019年6月25日 定時株主総会	普通株式	1,026百万円	11円	2019年3月31日	2019年6月26日
2019年11月11日 取締役会	普通株式	1,024百万円	11円	2019年9月30日	2019年12月6日

- (注) 1 2019年6月25日定時株主総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7百万円が含まれております。
- 2 2019年11月11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6百万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
2020年5月18日 取締役会	普通株式	1,015百万円	利益剰余金	11円	2020年3月31日	2020年6月2日

- (注) 2020年5月18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6百万円が含まれております。

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021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（注）1	100,000	-	4,000	96,000
合計	100,000	-	4,000	96,000
自己株式				
普通株式（注）2, 3, 4	8,278	574	4,600	4,252
合計	8,278	574	4,600	4,252

- （注）1 普通株式の発行済株式総数の減少4,000千株は、自己株式の消却による減少であります。
- 2 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592千株、当連結会計年度末1,137千株）が含まれております。
- 3 普通株式の自己株式の株式数の増加は、「株式給付信託（BBT）」による取得572千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。
- 4 普通株式の自己株式の株式数の減少は、自己株式の消却4,000千株、「株式給付信託（BBT）」への第三者割当による自己株式処分572千株、「株式給付信託（BBT）」から対象者への給付27千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
2020年5月18日 取締役会	普通株式	1,015百万円	11円	2020年3月31日	2020年6月2日
2020年11月11日 取締役会	普通株式	1,015百万円	11円	2020年9月30日	2020年12月4日

- （注）1 2020年5月18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6百万円が含まれております。
- 2 2020年11月11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6百万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
2021年5月17日 取締役会	普通株式	1,393百万円	利益剰余金	15円	2021年3月31日	2021年6月3日

- （注）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。

（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 2019年4月1日 至 2020年3月31日）	当連結会計年度 （自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）
現金及び預金	1,299,935百万円	1,421,557百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	43,047	10
預入期間が3ヶ月を超える譲渡性預金	4,003	4,003
現金及び現金同等物	1,252,884	1,417,543

## (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保有しております。

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しているほか、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・借入金を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（保有期間10日～240日（保有目的に応じて設定）、信頼水準99%、観測期間1年）を採用しております。2021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、7,109百万円であります。

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ィンジェンシープランを策定し、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。2021年3月31日現在で同社の市場リスク量は6,784百万円であります。

#### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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。

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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

前連結会計年度（2020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) 現金及び預金	1,299,935	1,299,935	-
(2) コールローン（*1）	74,906	74,906	-
(3) 営業貸付金	687,679		
貸倒引当金（*1）	136		
	687,543	687,553	9
(4) 買現先勘定（*1）	2,747,328	2,747,328	-
(5) 借入有価証券代り金（*1）	3,877,538	3,877,538	-
(6) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	1,512	1,721	208
其他有価証券	835,121	835,121	-
資産計	9,523,887	9,524,106	218
(1) コールマネー	1,176,795	1,176,795	-
(2) 短期借入金	100,473	100,473	-
(3) コマーシャル・ペーパー	366,000	366,000	-
(4) 売現先勘定	3,923,414	3,923,414	-
(5) 貸付有価証券代り金	3,104,029	3,104,029	-
(6) 長期借入金（*2）	4,000	4,000	-
負債計	8,674,712	8,674,712	-
デリバティブ取引（*3）	(27,613)	(27,613)	-

（\*1）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。

なお、コールローン、買現先勘定及び借入有価証券代り金に対する貸倒引当金については、重要性が乏しいため、連結貸借対照表計上額から直接減額しております。

（\*2）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。

（\*3）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、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

当連結会計年度(2021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) 現金及び預金	1,421,557	1,421,557	-
(2) コールローン(*1)	2,497	2,497	-
(3) 営業貸付金	1,116,353		
貸倒引当金(*1)	92		
	1,116,260	1,116,266	6
(4) 買現先勘定(*1)	3,001,773	3,001,773	-
(5) 借入有価証券代り金(*1)	5,325,070	5,325,070	-
(6) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	1,512	1,706	194
其他有価証券	954,741	954,741	-
資産計	11,823,412	11,823,614	201
(1) コールマネー	1,706,600	1,706,600	-
(2) 短期借入金	137,594	137,594	-
(3) コマーシャル・ペーパー	613,000	613,000	-
(4) 売現先勘定	4,191,808	4,191,808	-
(5) 貸付有価証券代り金	4,028,703	4,028,703	-
(6) 長期借入金	3,000	3,000	-
負債計	10,680,706	10,680,706	-
デリバティブ取引(*2)	(11,025)	(11,025)	-

(\*1) 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。

なお、コールローン、買現先勘定及び借入有価証券代り金に対する貸倒引当金については、重要性が乏しいため、連結貸借対照表計上額から直接減額しております。

(\*2) 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、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金並びに(2) コールローン

預金及びコールローンはすべて短期であるため、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。

(3) 営業貸付金

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、貸付先の信用状態が実行後大きく異なっていない限り、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。固定金利によるもののうち長期のものは、一定の期間ごとに区分した元利金の合計額を、期末時点において同様の取引を行った場合に想定される利率で割引いて算出した額を時価としております。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、貸倒懸念債権については、担保及び保証による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、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。

(4) 買現先勘定及び(5) 借入有価証券代り金

短期間で決済されるため、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。

(6) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、債券は日本証券業協会公表の公社債店頭売買参考統計値又は情報ベンダーから入手した価格によっております。

また、投資信託については取引所の価格によっております。なお、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」をご参照下さい。

負 債

(1) コールマネー、(2) 短期借入金、(3) コマーシャル・ペーパー、(4) 売現先勘定及び(5) 貸付有価証券代り金

これらは短期間で決済されるため、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。

(6) 長期借入金

長期借入金はすべて変動金利であり、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、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
非上場株式		
その他有価証券	2,037	1,716
関連会社株式	3,934	4,267
非上場REIT	14,577	14,571
投資事業有限責任組合出資金	1,290	1,503

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから「(6) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期の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(2020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	1,299,935	-	-	-
コールローン	75,000	-	-	-
営業貸付金	666,490	21,189	-	-
買現先勘定	2,747,396	-	-	-
借入有価証券代り金	3,857,826	20,000	-	-
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	48,000	38,670	43,600	356,000
社債	20,200	160,501	71,017	-
その他	-	21,463	12,520	-
合計	8,714,849	261,823	127,137	357,500

当連結会計年度(2021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	1,421,557	-	-	-
コールローン	2,500	-	-	-
営業貸付金	1,075,366	40,388	598	-
買現先勘定	3,001,856	-	-	-
借入有価証券代り金	5,305,571	20,000	-	-
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	64,367	48,800	368,000
社債	36,909	259,949	56,533	-
その他	-	25,469	23,601	4,438
合計	10,849,760	410,173	129,532	373,938

(注4) 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(2020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	1,176,795	-	-	-	-	-
短期借入金	100,473	-	-	-	-	-
コマーシャル・ペーパー	366,000	-	-	-	-	-
売現先勘定	3,923,414	-	-	-	-	-
貸付有価証券代り金	3,104,029	-	-	-	-	-
長期借入金	1,000	-	-	-	-	3,000
合計	8,671,712	-	-	-	-	3,000

当連結会計年度(2021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	1,706,600	-	-	-	-	-
短期借入金	137,594	-	-	-	-	-
コマーシャル・ペーパー	613,000	-	-	-	-	-
売現先勘定	4,191,808	-	-	-	-	-
貸付有価証券代り金	4,028,703	-	-	-	-	-
長期借入金	-	-	-	-	-	3,000
合計	10,677,706	-	-	-	-	3,000

## (有価証券関係)

## 1 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2020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	1,512	1,721	208
	(2) 社債	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,512	1,721	208
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		1,512	1,721	208

当連結会計年度(2021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	1,512	1,706	194
	(2) 社債	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,512	1,706	194
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		1,512	1,706	194

2 その他の有価証券

前連結会計年度（2020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	11,311	3,843	7,467
	(2) 債券			
	国債・地方債等	378,556	349,575	28,981
	社債	5,208	5,201	7
	その他	9,313	9,191	122
	(3) その他	1,616	925	691
	小計	406,006	368,737	37,269
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	865	1,134	268
	(2) 債券			
	国債・地方債等	140,272	142,541	2,268
	社債	248,408	248,983	574
	その他	27,241	29,299	2,057
	(3) その他	12,326	14,695	2,369
	小計	429,115	436,654	7,539
合計		835,121	805,391	29,730

（注）非上場株式（連結貸借対照表計上額 2,037百万円）、非上場 R E I T（連結貸借対照表計上額 14,577百万円）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 1,290百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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（2021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	15,018	4,381	10,636
	(2) 債券			
	国債・地方債等	352,041	329,154	22,886
	社債	62,897	62,811	86
	その他	36,471	34,220	2,250
	(3) その他	16,318	12,755	3,562
	小計	482,747	443,325	39,422
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	319	345	25
	(2) 債券			
	国債・地方債等	158,348	163,642	5,293
	社債	292,601	293,014	413
	その他	19,535	20,194	659
	(3) その他	1,188	1,211	23
	小計	471,993	478,408	6,414
合計		954,741	921,733	33,007

（注）非上場株式（連結貸借対照表計上額 1,716百万円）、非上場 R E I T（連結貸借対照表計上額 14,571百万円）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 1,503百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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 2019年4月1日 至 2020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	1,049	-	85
(2) 債券			
国債・地方債等	29,220	784	0
社債	40,047	29	0
その他	5,712	-	34
(3) その他	2,268	37	275
合計	78,299	850	396

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021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	1,993	739	-
(2) 債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	16,633	1	34
その他	-	-	-
(3) その他	1,492	0	695
合計	20,119	741	729

(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(2020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	22,021	-	46	46
	ユーロ	190	-	0	0
	買建				
	米ドル	10,746	-	74	74

(注) 時価の算定

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(2021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	525	-	12	12
	ユーロ	5	-	0	0
	豪ドル	52	-	0	0
	買建				
	米ドル	10,921	-	161	161

(注) 時価の算定

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

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(2020年3月31日)

該当する取引はありません。

当連結会計年度(2021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				
	米ドル	投資有価証券	2,110	-	99

(注) 時価の算定

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 金利関連

前連結会計年度(2020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	投資有価証券	627,177	627,177	24,835
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	17,507	689	(注2)
	支払変動・受取固定	長期借入金	3,000	3,000	(注2)

(注) 1 時価の算定

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定又は割引現在価値により算定しております。

- 2 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(2021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	720,862	716,953	10,559
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	563,060	19,869	(注2)
	支払変動・受取固定	長期借入金	3,000	3,000	(注2)

(注) 1 時価の算定

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定又は割引現在価値により算定しております。

- 2 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(2020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	3,477	-	26

(注) 時価の算定

取引所の価格によっております。

当連結会計年度(2021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(2020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	18,629	-	2,777

(注) 時価の算定  
 取引所の価格によっております。

当連結会計年度(2021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	15,186	-	514

(注) 時価の算定  
 取引所の価格によっております。

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
退職給付債務の期首残高	9,689百万円	9,470百万円
勤務費用	355	331
利息費用	19	28
数理計算上の差異の発生額	226	6
退職給付の支払額	367	415
退職給付債務の期末残高	9,470	9,421

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
年金資産の期首残高	8,658百万円	8,209百万円
期待運用収益	173	164
数理計算上の差異の発生額	542	1,210
事業主からの拠出額	186	184
退職給付の支払額	265	286
年金資産の期末残高	8,209	9,482

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	161百万円	179百万円
退職給付費用	18	18
退職給付の支払額	-	12
制度への拠出額	0	0
退職給付に係る負債の期末残高	179	184

(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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	9,470百万円	9,421百万円
年金資産	8,209	9,482
	1,260	61
非積立型制度の退職給付債務	179	184
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,439	123
退職給付に係る負債	1,439	123
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,439	123

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
勤務費用	355百万円	331百万円
利息費用	19	28
期待運用収益	173	164
数理計算上の差異の費用処理額	182	201
簡便法で計算した退職給付費用	18	18
確定給付制度に係る退職給付費用	402	416

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
数理計算上の差異	133百万円	1,405百万円
合計	133	1,405

(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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
未認識数理計算上の差異	1,417百万円	11百万円
合計	1,417	11

(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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
債券	24.9%	40.3%
株式	29.7	33.1
一般勘定	11.4	9.8
その他	34.0	16.8
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10.2%、当連結会計年度9.6%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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
割引率	0.3%	0.3%
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35百万円、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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	88百万円	110百万円
賞与引当金	152	141
退職給付に係る負債	1,211	852
貸倒引当金	75	37
繰越欠損金	2	-
繰延ヘッジ損益	10,414	10,323
その他有価証券評価差額金	2,027	1,667
その他	264	305
繰延税金資産小計	14,237	13,438
評価性引当額	4,429	4,742
繰延税金資産合計	9,807	8,696
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	11,139	11,667
関係会社株式移転益	166	-
合併受入資産評価益	580	537
繰延ヘッジ損益	3,171	4,750
その他	58	84
繰延税金負債合計	15,271	17,194
繰延税金負債の純額	5,463	8,498

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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。
持分法投資損益	1.9	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.1	
評価性引当額の増減	2.7	
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	2.5	
その他	2.2	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.8	

(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 2019年4月1日 至 2020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	25,369	2,832	899	29,101
セグメント間の内部営業収益又は振替高	14	113	383	511
計	25,383	2,946	1,282	29,613
セグメント利益	3,432	620	728	4,781
セグメント資産	8,836,290	1,065,019	10,327	9,911,637
その他の項目				
減価償却費	1,202	87	108	1,398
受取利息	226	-	15	242
税金費用	942	123	233	1,299

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021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	27,534	2,481	908	30,924
セグメント間の内部営業収益又は振替高	16	143	386	546
計	27,550	2,624	1,295	31,470
セグメント利益	4,484	1,254	715	6,454
セグメント資産	10,711,091	1,517,947	10,084	12,239,123
その他の項目				
減価償却費	1,196	58	101	1,356
受取利息	258	-	15	273
税金費用	974	397	258	1,630

## 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	29,613	31,470
セグメント間取引消去	511	546
その他の調整額	-	-
連結財務諸表の営業収益	29,101	30,924

(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	4,781	6,454
セグメント間取引消去	193	1,291
持分法投資利益	306	395
その他の調整額	-	-
連結財務諸表の経常利益	4,894	5,558

(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	9,911,637	12,239,123
セグメント間の債権の相殺消去	74,344	80,548
投資と資本の相殺消去	26,268	26,268
その他の調整額	3,470	3,923
連結財務諸表の資産合計	9,814,494	12,136,229

(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	1,398	1,356	0	0	1,399	1,356
受取利息	242	273	15	15	226	258
税金費用	1,299	1,630	1	0	1,301	1,630

【関連情報】

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020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	12,517	6,293	10,290	29,101

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 2020年4月1日 至 2021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	11,359	9,553	10,011	30,924

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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	1,381円22銭	1,473円24銭
1株当たり当期純利益金額	38円47銭	43円28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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	126,687	135,166
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)	126,687	135,166
普通株式の発行済株式数(千株)	100,000	96,000
普通株式の自己株式数(千株)	8,278	4,252
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)	91,721	91,747

- 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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021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)	3,556	3,971
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)	3,556	3,971
期中平均株式数(千株)	92,429	91,744

- 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592千株、当連結会計年度1,137千株)。  
 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609千株、当連結会計年度765千株)。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【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	100,473	137,594	0.046	-
1年以内に返済予定の長期借入金	1,000	-	-	-
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。)	3,000	3,000	0.684	2029年9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)	1,176,795	1,706,600	0.040	-
コマーシャル・ペーパー(1年以内返済)	366,000	613,000	0.004	-
合計	1,647,268	2,460,194	-	-

(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	-	-	-	-

【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 )	7,937	15,291	23,175	30,924
税金等調整前四半期 ( 当期 ) 純利益金額 ( 百万円 )	1,759	3,039	4,488	5,601
親会社株主に帰属する四半期 ( 当期 ) 純利益金額 ( 百万円 )	1,315	2,186	3,257	3,971
1 株当たり四半期 ( 当期 ) 純利益金額 ( 円 )	14.33	23.83	35.50	43.28

( 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 )	14.33	9.49	11.66	7.78

## 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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,146,118	1,125,470
有価証券	1,563,080	1,539,048
営業貸付金	239,779	388,497
貸借取引貸付金	189,194	320,013
公社債及び一般貸付金	432,084	443,483
その他の貸付金	418,500	425,000
買現先勘定	2,747,396	3,001,856
借入有価証券代り金	3,948,303	5,402,777
その他	1,241,750	1,246,180
貸倒引当金	415	632
<b>流動資産合計</b>	<b>8,386,014</b>	<b>10,203,198</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	411	398
器具及び備品	277	211
土地	830	830
建設仮勘定	-	53
<b>有形固定資産合計</b>	<b>1,519</b>	<b>1,494</b>
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	2,290	1,297
ソフトウェア仮勘定	13	-
その他	14	13
<b>無形固定資産合計</b>	<b>2,318</b>	<b>1,311</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	1,5418,304	1,5451,025
関係会社株式	26,893	26,893
固定化営業債権	148	107
前払年金費用	156	72
その他	1,083	27,095
貸倒引当金	148	107
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>446,437</b>	<b>505,086</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>450,275</b>	<b>507,892</b>
<b>資産合計</b>	<b>8,836,290</b>	<b>10,711,091</b>

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
コールマネー	1,138,395	1,506,600
短期借入金	95,993	92,084
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	366,000	613,000
売現先勘定	3,923,414	4,191,808
貸付有価証券代り金	3,073,804	4,021,950
未払法人税等	208	363
賞与引当金	429	389
役員賞与引当金	120	118
貸借取引担保金	93,591	132,499
その他	3,853	14,164
流動負債合計	8,696,811	10,572,979
<b>固定負債</b>		
繰延税金負債	2,833	6,205
再評価に係る繰延税金負債	74	74
役員株式給付引当金	185	231
その他	18,543	9,735
固定負債合計	21,636	16,247
負債合計	8,718,448	10,589,227
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	10,000	10,000
<b>資本剰余金</b>		
資本準備金	5,181	5,181
その他資本剰余金	6,144	3,697
資本剰余金合計	11,325	8,878
<b>利益剰余金</b>		
利益準備金	2,278	2,278
その他利益剰余金	95,668	97,146
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	16,608	18,086
利益剰余金合計	97,946	99,424
自己株式	4,857	2,399
株主資本合計	114,414	115,904
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	13,668	17,300
繰延ヘッジ損益	10,408	11,507
土地再評価差額金	168	168
評価・換算差額等合計	3,428	5,960
純資産合計	117,842	121,864
負債純資産合計	8,836,290	10,711,091

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
<b>営業収益</b>		
貸付金利息	2,117	2,155
買現先利息	3,019	4,428
借入有価証券代り金利息	2,321	2,730
受取手数料	298	357
有価証券貸付料	13,181	13,332
その他	4,445	4,545
営業収益合計	25,383	27,550
<b>営業費用</b>		
支払利息	726	272
売現先利息	1,622	2,932
支払手数料	738	796
有価証券借入料	11,921	12,661
その他	717	984
営業費用合計	15,725	17,647
営業総利益	9,657	9,903
<b>一般管理費</b>		
報酬給与等	2,298	2,240
退職給付費用	413	427
賞与引当金繰入額	429	389
役員賞与引当金繰入額	120	118
役員株式給付引当金繰入額	71	63
減価償却費	1,202	1,196
貸倒引当金繰入額	-	197
貸倒引当金戻入額	193	-
その他	2,402	2,356
一般管理費合計	6,746	6,990
営業利益	2,911	2,912
<b>営業外収益</b>		
受取利息及び受取配当金	506	1,634
雑収入	31	34
営業外収益合計	538	1,668
<b>営業外費用</b>		
金銭の信託運用損	-	82
自己株式取得費用	5	-
投資事業組合運用損	12	13
雑支出	0	0
営業外費用合計	17	96
経常利益	3,432	4,484
税引前当期純利益	3,432	4,484
法人税、住民税及び事業税	690	1,099
法人税等調整額	252	125
法人税等合計	942	974
当期純利益	2,490	3,509

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020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	6,144	11,325	2,278	2,030	77,030	16,168	97,506
当期変動額									
剰余金の配当								2,050	2,050
当期純利益								2,490	2,490
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	-	-	-	439	439
当期末残高	10,000	5,181	6,144	11,325	2,278	2,030	77,030	16,608	97,946

	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	4,374	114,458	20,846	4,810	168	16,204	130,662
当期変動額							
剰余金の配当		2,050					2,050
当期純利益		2,490					2,490
自己株式の取得	506	506					506
自己株式の処分	23	23					23
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			7,178	5,598	-	12,776	12,776
当期変動額合計	483	44	7,178	5,598	-	12,776	12,820
当期末残高	4,857	114,414	13,668	10,408	168	3,428	117,842

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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	6,144	11,325	2,278	2,030	77,030	16,608	97,946
当期変動額									
剰余金の配当								2,031	2,031
当期純利益								3,509	3,509
自己株式の取得									
自己株式の処分			49	49					
自己株式の消却			2,396	2,396					
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	2,446	2,446	-	-	-	1,478	1,478
当期末残高	10,000	5,181	3,697	8,878	2,278	2,030	77,030	18,086	99,424

	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	4,857	114,414	13,668	10,408	168	3,428	117,842
当期変動額							
剰余金の配当		2,031					2,031
当期純利益		3,509					3,509
自己株式の取得	0	0					0
自己株式の処分	61	12					12
自己株式の消却	2,396	-					-
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			3,631	1,098	-	2,532	2,532
当期変動額合計	2,458	1,489	3,631	1,098	-	2,532	4,022
当期末残高	2,399	115,904	17,300	11,507	168	5,960	121,864

【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

時価のあるもの

...決算日の市場価格等に基づく時価法(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)

時価のないもの

...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。

(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...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。

(3) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	当事業年度
繰延税金資産	8,544
繰延税金負債	14,749
繰延税金負債(純額)	6,205

(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。

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

(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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
有価証券	18,999百万円	28,999百万円
投資有価証券	75,769	18,623

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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
コールマネー	67,000百万円	127,000百万円
短期借入金	-	-

コールマネー及び短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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
流動資産(その他)	188,311百万円	222,264百万円
投資有価証券	-	5,864

## 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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
受入担保有価証券の時価	1,295,842百万円	2,081,786百万円
うち貸付有価証券	119,167	186,426
うち再担保差入	169,490	325,002
うち手許保管	1,007,183	1,570,356

## 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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
短期金銭債権	70,477百万円	77,206百万円
長期金銭債権	289	289
短期金銭債務	3,610	3,073
長期金銭債務	4	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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
極度額総額	801,508百万円	826,508百万円
貸出実行残高	30,510	38,670
差引額	770,998	787,838

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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
有価証券	44,080百万円	6,049百万円
投資有価証券	316,356	385,238

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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
借入有価証券の時価	6,871,810百万円	8,218,318百万円
うち貸付有価証券	6,684,742	7,842,430
うち担保差入	163,101	296,942
うち手許保管	23,966	78,944

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業取引による取引高		
営業収益	14百万円	16百万円
営業費用	1,330	1,307
営業取引以外の取引による取引高	267	1,444

(有価証券関係)

前事業年度(2020年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式26,268百万円、関連会社株式624百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(2021年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式26,268百万円、関連会社株式624百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	37百万円	59百万円
賞与引当金	131	119
退職給付引当金	768	793
貸倒引当金	-	18
その他有価証券評価差額金	1,969	1,658
繰延ヘッジ損益	7,383	8,647
その他	209	249
繰延税金資産小計	10,498	11,547
評価性引当額	1,347	3,003
繰延税金資産合計	9,151	8,544
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	8,174	9,396
合併受入資産評価益	580	537
繰延ヘッジ損益	3,171	4,750
その他	58	65
繰延税金負債合計	11,985	14,749
繰延税金負債の純額	2,833	6,205

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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021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	1.5	0.9
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.3	10.5
評価性引当額の増減	1.8	0.1
その他	0.5	0.5
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.5	21.7

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【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	2,436	12	0	2,449	2,050	25	398
器具及び備品	1,318	5	0	1,324	1,112	71	211
土地	830 (242)	-	-	830 (242)	-	-	830
建設仮勘定	-	53	-	53	-	-	53
有形固定資産計	4,586 (242)	72	1	4,657 (242)	3,163	97	1,494
無形固定資産							
ソフトウェア	5,504	105	-	5,610	4,312	1,098	1,297
ソフトウェア仮勘定	13	44	58	-	-	-	-
その他	48	-	-	48	34	0	13
無形固定資産計	5,566	149	58	5,658	4,346	1,098	1,311

(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	563	622	21	(注) 424	739
賞与引当金	429	389	429	-	389
役員賞与引当金	120	118	120	-	118
役員株式給付引当金	185	63	17	-	231

(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110期） 自2019年4月1日 至2020年3月31日	2020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110期） 自2019年4月1日 至2020年3月31日	2020年6月24日	関東財務局長
四半期報告書及び確認書	（第111期第1四半期） 自2020年4月1日 至2020年6月30日	2020年8月12日	関東財務局長
	（第111期第2四半期） 自2020年7月1日 至2020年9月30日	2020年11月11日	
	（第111期第3四半期） 自2020年10月1日 至2020年12月31日	2021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	2020年6月25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4号（主要株主の異動）に基づく臨時報告書	2021年2月16日	
臨時報告書の訂正報告書	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に係る訂正報告書	2020年9月30日	関東財務局長
有価証券届出書及びその添付書類		2020年11月11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

2021年6月25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 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 秀洋 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 水戸 信之 印

< 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2020年4月1日から2021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2021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>会社は2021年3月31日現在、連結貸借対照表上有価証券42,967百万円、投資有価証券935,344百万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、【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。</p> <p>また、日本証券金融株式会社（以下、「日本証券金融」という。）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>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。また、ヘッジ会計の適用にあたって、下記のような多様なケースが生じている。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ヘッジ対象の一部指定</li> <li>・一定の事態発生によるヘッジ会計適用の中止</li> <li>・ヘッジ対象の消滅によるヘッジ会計の終了</li> </ul> <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高度な専門知識及び経験が必要とされる。</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> <ol style="list-style-type: none"> <li>(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。</li> <li>(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。             <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> </li> <li>(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。             <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> </li> </ol>

繰延税金資産の評価	
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>会社は2021年3月31日現在、連結貸借対照表上、繰延税金資産と繰延税金負債を相殺し繰延税金負債を8,498百万円計上している。</p> <p>【注記事項】（税効果会計関係）に記載されているように、回収可能性があると認められた繰延税金資産は8,696百万円であり、そのうち日本証券金融で回収可能性があるものとして繰延税金資産8,544百万円が計上されている。</p> <p>繰延税金資産の回収可能性は、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号）に従い判断され、企業の分類の判定、将来の課税所得の十分性及び一時差異の解消見込年度のスケジュール等に依存し、これらは経営者の重要な判断と見積りの要素を伴うものである。</p> <p>日本証券金融は、証券市場のインフラとしての機能を安定的に果たすため収入源の多様化を推進しており、業務の核となる貸借取引業務は株式市場における売買高や制度信用取引残高等の影響を受ける。将来の課税所得の見積りは中期経営計画を基礎としており、将来の不確実な経済条件の変動等によって影響を受ける可能性があり、これらは経営者の重要な判断と見積りを伴う。</p> <p>また、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」で記載しているように、保有している有価証券の金利や為替リスクを回避するためにヘッジ手段としてデリバティブ取引を実施している。このため、ヘッジ会計の適用により繰延税金資産ないし繰延税金負債の計上対象となる多額の一時的差異を有しており、当該一時差異の解消見込年度のスケジュールは、経営者の複雑かつ高度な判断と見積りを伴う。</p> <p>以上から、当監査法人は、繰延税金資産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、繰延税金資産の評価を検討するにあたり、主に下記の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>繰延税金資産の評価に関する内部統制の整備及び運用状況に対する会社の検討結果を評価した。</li> <li>「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に基づき、収益力に基づく企業の分類の妥当性、特に、新型コロナウイルス感染症の影響を含め、近い将来に経営環境に著しい変化が見込まれるかどうかを検討した。</li> </ul> <p>なお、重要な子会社である日証金信託銀行株式会社には前連結会計年度まで繰越欠損金が残存していたため、会社による今後の業績見通し等について、実現可能性及び監査の過程で入手している情報との整合性を検討した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>経営者による将来の見積りを評価するために、その基礎となる中期経営計画について評価した。当該計画で経営者が用いた重要な仮定を検討するため、業績に影響を与える株式市況その他国内外の経済・金融情勢等に関する経営者との議論、取締役会及び経営会議等の議事録の閲覧を行った。</li> <li>将来の課税所得の見積りについて、過去実績の趨勢分析及び過去における将来見積りと対応する実績とを比較検討した。</li> <li>一時差異について、その解消見込年度のスケジュールに用いられた主な仮定の妥当性を検討した。特に、その他有価証券に係る将来減算一時差異については、リスク管理方針を踏まえたとうえで、償還期日に応じて適切にスケジュールされ、関連する繰延ヘッジ利益に係る将来加算一時差異との相殺等が適切にされているか検討した。</li> <li>一時差異の残高の妥当性を検討するとともに、将来減算一時差異と将来加算一時差異との相殺計算の適切性を検討した。</li> </ul>

#### 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2021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2021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

2021年6月25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 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 秀洋 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 水戸 信之 印

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第111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2021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。

2. 繰延税金資産の評価

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（繰延税金資産の評価）と同一内容であるため、記載を省略している。

#### 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、継続企業の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。