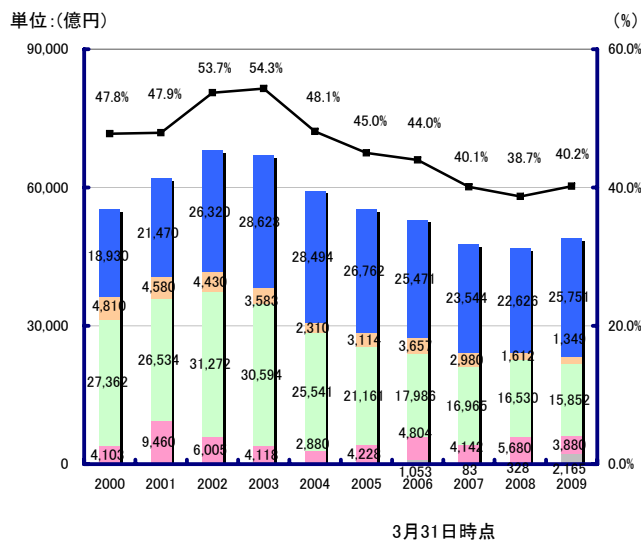


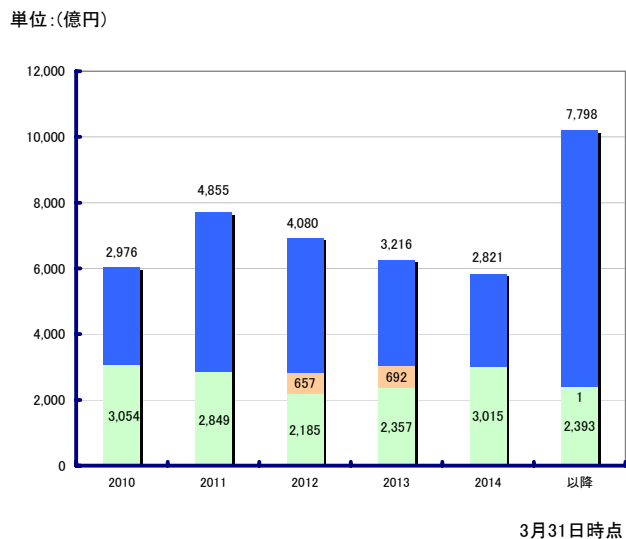
●負債関連データ

■有利子負債/負債比率



* グラフには「社債発行差金(控除)」を含めておりません。

■長期債務償還予定



3月31日時点

単位:億円

| | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 有利子負債合計 | 55,180 | 62,031 | 68,008 | 66,907 | 59,217 | 55,258 | 52,962 | 47,708 | 46,772 | 48,993 |
| 円建社債*1 | 18,930 | 21,470 | 26,320 | 28,623 | 28,494 | 26,762 | 25,471 | 23,544 | 22,626 | 25,751 |
| 外債 | 4,810 | 4,580 | 4,430 | 3,583 | 2,310 | 3,114 | 3,657 | 2,980 | 1,612 | 1,349 |
| 銀行借入(長期) | 27,362 | 26,534 | 31,272 | 30,594 | 25,541 | 21,161 | 17,986 | 16,965 | 16,530 | 15,852 |
| 短期借入 | 4,103 | 9,460 | 6,005 | 4,118 | 2,880 | 4,228 | 4,804 | 4,142 | 5,680 | 3,880 |
| その他*2 | - | - | - | - | - | - | 1,053 | 83 | 328 | 2,165 |
| 社債発行差金(控除) | (24) | (13) | (19) | (14) | (10) | (8) | (10) | (7) | (6) | (5) |
| 負債比率(%)*3 | 47.8% | 47.9% | 53.7% | 54.3% | 48.1% | 45.0% | 44.0% | 40.1% | 38.7% | 40.2% |

*1 ユーロ円債を含む

*2 その他の流動負債に含まれる金銭消費寄託契約に基づく預り金を示す

*3 負債比率有利子負債 / (有利子負債 + 株主持分) × 100

3月31日時点

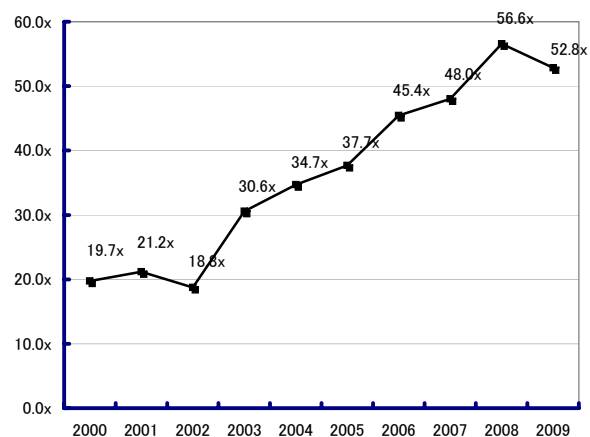
単位:億円

| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 以降 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 円建社債 | 2,976 | 4,855 | 4,080 | 3,216 | 2,821 | 7,798 |
| 外債 | - | - | 657 | 692 | - | 1 |
| 銀行借入(長期) | 3,054 | 2,849 | 2,185 | 2,357 | 3,015 | 2,393 |
| Total 合計 | 6,030 | 7,704 | 6,921 | 6,264 | 5,835 | 10,192 |

* ユーロ円債を含む

■ EBITDAインタレスト・カバレッジ・レシオ

単位:(倍)



3月31日時点

3月31日時点

単位:倍

| | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| EBITDAインタレスト・カバレッジ・レシオ | 19.7x | 21.2x | 18.8x | 30.6x | 34.7x | 37.7x | 45.4x | 48.0x | 56.6x | 52.8x |

* EBITDAインタレスト・カバレッジ・レシオ=EBITDA / 支払利息、社債発行差金償却及び社債発行費

[参考]

EBITDAマージンの調整

3月31日に終了した各年度

単位:億円

| | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 営業利益 (EBIT) | 8,238 | 8,348 | 615 | 13,636 | 15,603 | 12,112 | 11,907 | 11,070 | 13,046 | 11,098 |
| 減価償却費及び固定資産除却費 | 26,762 | 26,075 | 26,030 | 23,735 | 23,284 | 22,519 | 223,355 | 23,024 | 23,703 | 23,174 |
| EBITDA | 34,513 | 35,110 | 26,690 | 39,666 | 39,338 | 35,396 | 34,426 | 33,405 | 36,070 | 33,698 |
| 営業収益 | 103,833 | 108,368 | 110,278 | 109,231 | 110,955 | 108,059 | 107,411 | 107,606 | 106,809 | 104,163 |
| EBITDAマージン | 34.4% | 32.4% | 24.2% | 36.3% | 35.5% | 32.8% | 32.1% | 31.0% | 33.8% | 32.4% |

営業フリー・キャッシュフローの調整

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 営業利益 (EBIT) | 8,238 | 8,348 | 615 | 13,636 | 15,603 | 12,112 | 11,907 | 11,070 | 13,046 | 11,098 |
| 減価償却費及び固定資産除却費 | 26,762 | 26,075 | 26,030 | 23,735 | 23,284 | 22,519 | 223,355 | 23,024 | 23,703 | 23,174 |
| EBITDA | 34,513 | 35,110 | 26,690 | 39,666 | 39,338 | 35,396 | 34,426 | 33,405 | 36,070 | 33,698 |
| 設備投資 | 27,288 | 26,659 | 22,919 | 19,776 | 20,136 | 20,574 | 21,919 | 22,369 | 21,289 | 21,451 |
| 営業フリー・キャッシュ・フロー | 7,225 | 8,451 | 3,771 | 19,890 | 19,202 | 14,822 | 12,507 | 11,036 | 14,781 | 12,247 |

ROCEの調整

| | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 営業利益 (EBIT) | 8,238 | 8,348 | 615 | 13,636 | 15,603 | 12,112 | 11,907 | 11,070 | 13,046 | 11,098 |
| 法定実効税率 | 42% | 42% | 42% | 42% | 42% | 41% | 41% | 41% | 41% | 41% |
| 営業利益 × (1-法定実効税率) | 4,793 | 4,845 | 357 | 7,909 | 9,050 | 7,157 | 7,036 | 6,540 | 7,708 | 6,558 |
| | 115,427 | 122,459 | 128,125 | 124,971 | 123,148 | 122,841 | 121,483 | 119,611 | 119,898 | 121,427 |
| ROCE | 4.2% | 4.0% | 0.3% | 6.3% | 7.3% | 5.8% | 5.8% | 5.5% | 6.4% | 5.3% |

* 稼働使用資本 = (当期末有利子負債 + 前期末有利子負債) / 2 + (当期末株主資本 + 前期末株主資本) / 2

■残存NTT社債一覧

(2009年3月31日時点)

| | 発行年月日 | 発行総額(百万円) | 利率 | 償還期限 | 参考 |
|----------------|-------------|----------------------------|--------|-------------|----|
| 第56回電信電話債券 | 2009年1月28日 | 60000 | 1.01% | 2013年12月20日 | |
| 第55回電信電話債券 | 2008年10月31日 | 70000 | 1.22% | 2012年10月31日 | |
| 第54回電信電話債券 | 2008年5月28日 | 70000 | 1.82% | 2018年3月20日 | |
| 第53回電信電話債券 | 2008年1月30日 | 70000 | 1.54% | 2017年12月20日 | |
| 第52回電信電話債券 | 2007年5月29日 | 100000 | 1.77% | 2017年3月17日 | |
| 第51回電信電話債券 | 2006年7月31日 | 70000 | 2.06% | 2016年6月20日 | |
| 第50回電信電話債券 | 2005年12月2日 | 70000 | 1.58% | 2015年9月18日 | |
| 第49回電信電話債券 | 2005年9月29日 | 80000 | 1.45% | 2015年9月18日 | |
| 第48回電信電話債券 | 2004年9月24日 | 70000 | 1.61% | 2014年9月19日 | |
| 第47回電信電話債券 | 2003年3月25日 | 70000 | 0.87% | 2013年3月21日 | |
| 第46回電信電話債券 | 2002年9月11日 | 80000 | 1.26% | 2012年9月20日 | |
| 第44回電信電話債券 | 2001年12月18日 | 160000 | 1.51% | 2011年12月20日 | |
| 第43回電信電話債券 | 2001年4月1日 | 130000 | 1.62% | 2011年3月21日 | |
| 第42回電信電話債券 | 2001年2月20日 | 100000 | 1.70% | 2011年3月21日 | |
| 第41回電信電話債券 | 1999年12月10日 | 80000 | 1.925% | 2009年12月21日 | |
| 第40回電信電話債券 | 1999年4月28日 | 120000 | 1.875% | 2009年6月22日 | |
| 第15回スイスフラン建社債 | 2007年3月30日 | 29,250 (300,000千スイスフラン) | 2.25% | 2013年3月15日 | * |
| 第14回スイスフラン建社債 | 2006年3月15日 | 22,478 (250,000千スイスフラン) | 2.25% | 2013年3月15日 | * |
| 第13回スイスフラン建社債 | 2005年6月27日 | 21,707 (250,000千スイスフラン) | 1.875% | 2012年6月27日 | * |
| 第2回ユーロ・EURO建社債 | 2004年6月9日 | 67,950 (500,000千EURO)) | 4.125% | 2011年6月9日 | * |

* デリバティブ契約によって、円以外の通貨による社債は円貨額に固定化され、変動金利は固定金利による支払に変換されています。

NTT社債保有者の地位

NTTによって発行された社債の全ての社債権者は、NTT法のもと他の無担保債務に先立って弁済を受ける先取特権を有するものとされています。先取特権の順位は、民法の規定による従業員給与などの一般の先取特権に次ぐものとされています。