



2007年3月期

# 第 1 四半期決算概要

I. 2007年3月期第1四半期決算概要（連結）	.....	1
II. 2007年3月期業績予想（連結）	.....	7
III. 主要ニュースリリース一覧 [ 2006年4月～ ]	.....	11
IV. 補足資料	.....	13

2006年7月26日  
株式会社 野村総合研究所

## I. 2007年3月期第1四半期決算概要（連結）

### （1）損益概況

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)	19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
売上高	60,664	68,383	7,718	12.7	285,585
営業利益	6,267	8,220	1,953	31.2	36,469
経常利益	6,804	9,376	2,572	37.8	38,252
当期純利益	3,961	5,647	1,686	42.6	22,518
営業利益率	10.3%	12.0%	1.7P		12.8%
1株当たり 当期純利益（円）	88.14	139.02	50.89	57.7	519.72

- 売上高は、金融サービス業向けが牽引し、683億円と前年同期比12.7%の増収となった。
- 営業利益は、82億円と前年同期比31.2%の増益となり、営業利益率も10.3%から12.0%へと1.7ポイント改善した。
- 経常利益は、受取配当金などの増加により、93億円と前年同期比37.8%の増益となった。
- 当期純利益は、56億円と前年同期比42.6%の増益となり、1株当たり当期純利益は139円となった。

### （2）業種別売上高

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)		19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
金融サービス業	35,771	59.0	42,878	62.7	7,106	19.9	178,168	62.4
流通業	11,776	19.4	11,659	17.1	△116	△1.0	49,681	17.4
その他民間企業	9,159	15.1	7,935	11.6	△1,223	△13.4	36,720	12.9
官公庁	3,957	6.5	5,909	8.6	1,952	49.3	21,014	7.4
合計	60,664	100.0	68,383	100.0	7,718	12.7	285,585	100.0
上記金額のうち、主な相手先別の販売実績								
野村ホールディングス㈱	14,632	24.1	19,926	29.1	5,293	36.2	88,725	31.1
㈱セブ&アイホールディングス	8,658	14.3	8,013	11.7	△644	△7.4	34,907	12.2

※原則として、子会社向けの販売実績を含めております。リース会社等を経由した販売につきましては、最終的にサービス等の提供を受けた顧客向けの販売実績に含めております。18年3月期（通期）より当該集計をおこなっておりますが、18年3月期第1四半期においても遡及しております。

- 金融サービス業向けは、前年同期の金融機関の合併にともなうシステム統合案件の反動減があったものの、主要顧客向け案件、オンライン証券業務関連案件および処理能力増強案件等、証券業向けを中心に、前年同期比19.9%の増収となった。
- 流通業向けは、ほぼ横ばいとなった。
- 官公庁向けは、開発・製品販売および商品販売等が増加し、前年同期比49.3%の増収となった。
- 野村ホールディングス向けは、開発・製品販売を中心に全般で好調となり、前年同期比36.2%の増収となった。

## I. 2007年3月期第1四半期決算概要（連結）

### （3）セグメント情報

#### システムソリューションサービス

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)		19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
開発・製品販売	22,644	37.3	25,398	37.1	2,754	12.2	104,395	36.6
運用処理	25,007	41.2	26,626	38.9	1,618	6.5	106,212	37.2
商品販売等	3,190	5.3	5,170	7.6	1,979	62.0	30,392	10.6
売上高	50,842	83.8	57,195	83.6	6,352	12.5	241,000	84.4
営業利益	5,665		7,382		1,716	30.3	31,332	
営業利益率	11.1%		12.9%		1.8 P		13.0%	

※構成比は、連結売上高に対する割合を表示しております。

- システムソリューションサービスの売上高は、開発・製品販売、商品販売等の好調に加えて運用処理も順調であったため、前年同期比 12.5%の増収となり、営業利益は、前年同期比 30.3%の増益となった。営業利益率は、11.1%から12.9%へと1.8ポイント改善した。
- 開発・製品販売の売上高は、金融サービス業向けを中心に増加し、前年同期比 12.2%の増収となった。
- 運用処理の売上高は、金融サービス業向けを中心に増加し、前年同期比 6.5%の増収となった。
- 商品販売等の売上高は、金融サービス業向けや官公庁向けが増加し、前年同期比 62.0%の増収となった。

#### コンサルティング・ナレッジサービス

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)		19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
売上高	9,821	16.2	11,187	16.4	1,366	13.9	44,584	15.6
営業利益	601		822		220	36.7	5,158	
営業利益率	6.1%		7.3%		1.2 P		11.6%	

※構成比は、連結売上高に対する割合を表示しております。

- 民間企業向けを中心にコンサルティングサービスが好調なことに加え、資産運用関連サービスも好調となり、売上高は前年同期比 13.9%の増収、営業利益は前年同期比 36.7%の増益となった。営業利益率も 6.1%から 7.3%へと 1.2ポイント改善した。

## I. 2007年3月期第1四半期決算概要（連結）

### （4）受注情報

#### 受注高

	18年3月期 第1四半期 (17年4月～17年6月)	19年3月期 第1四半期 (18年4月～18年6月)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	30,843	35,371	4,528	14.7
運用処理	4,938	7,319	2,381	48.2
商品販売等	3,190	4,148	957	30.0
システムソリューションサービス	38,972	46,840	7,867	20.2
コンサルティング・ナレッジサービス	9,277	11,357	2,080	22.4
合 計	48,249	58,197	9,948	20.6

#### 受注残高

	18年3月期 第1四半期末 (平成17年6月末)	19年3月期 第1四半期末 (平成18年6月末)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	22,175	30,669	8,493	38.3
運用処理	67,881	73,303	5,421	8.0
システムソリューションサービス	90,056	103,972	13,915	15.5
コンサルティング・ナレッジサービス	15,483	17,848	2,365	15.3
合 計	105,540	121,821	16,280	15.4

- 開発・製品販売の好調に加え、運用処理も順調であり、受注残高は前年同期比 15.4%の増加となった。
- 開発・製品販売は、前年同期比 38.3%の増加となった。なお、開発・製品販売の中には、官公庁向け大型案件の複数年にわたるものが含まれている。
- 運用処理は、前年同期比 8.0%の増加となった。
- コンサルティング・ナレッジサービスは、前年同期比 15.3%の増加となった。

## I. 2007年3月期第1四半期決算概要（連結）

### （5）外注実績

#### セグメント別外注実績および生産実績に占める割合

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)		19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
	開発・製品販売	11,099	59.0	12,880	62.7	1,781	16.0	50,566
運用処理	5,454	30.6	5,837	31.9	383	7.0	25,561	34.1
システムソリューションサービス	16,553	45.2	18,717	48.2	2,164	13.1	76,128	48.6
コンサルティング・ナレッジサービス	2,423	37.6	2,760	39.2	337	13.9	11,207	38.7
合 計	18,976	44.0	21,478	46.8	2,502	13.2	87,335	47.1
うち、中国オフショア開発※	2,062	10.9	2,440	11.4	377	18.3	10,019	11.5

※総外注実績に対する、中国企業への外注実績の割合を表示しております。

- システム開発案件およびソフトウェア製造の増加などにより、開発・製品販売の外注費が増加し、外注費合計では前年同期比 13.2%の増加となった。
- 中国オフショア開発は 24 億円となり、前年同期比 18.3%の増加となった。

# I. 2007年3月期第1四半期決算概要（連結）

## （6）キャッシュ・フロー

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)	19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
税金等調整前当期純利益	6,560	9,383	2,822	43.0	37,535
営業外損益項目の調整額（益：△）	△507	△1,147	△639	126.0	△1,706
特別損益項目の調整額（益：△）	251	7	△243	△97.0	717
減価償却費	3,110	4,024	913	29.4	16,574
営業債権・債務の増減額	7,731	1,656	△6,075	△78.6	10,511
引当金の増減額（減少：△）	△5,689	△5,219	469	△8.3	928
その他	3,314	1,296	△2,017	△60.9	1,505
<b>小計</b>	<b>14,771</b>	<b>10,001</b>	<b>△4,769</b>	<b>△32.3</b>	<b>66,066</b>
利息および配当金	497	811	314	63.2	1,180
法人税等の支払額	△11,693	△12,532	△839	7.2	△18,371
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>3,575</b>	<b>△1,719</b>	<b>△5,294</b>	<b>—</b>	<b>48,875</b>
有形固定資産の取得による支出	△1,195	△1,279	△84	7.0	△9,799
無形固定資産の取得による支出	△2,029	△2,277	△247	12.2	△8,211
<b>小計：設備投資額</b>	<b>△3,225</b>	<b>△3,557</b>	<b>△332</b>	<b>10.3</b>	<b>△18,011</b>
定期預金の預入による支出	△45	△49	△4	9.9	△6,778
定期預金の払戻による収入	—	47	47	—	6,523
有価証券等の取得による支出	△9,679	△3,000	6,679	△69.0	△30,300
有価証券等の売却・償還等による収入	4,052	10,621	6,569	162.1	65,812
その他	70	21	△49	△69.6	608
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△8,826</b>	<b>4,083</b>	<b>12,910</b>	<b>—</b>	<b>17,853</b>
<b>フリー・キャッシュ・フロー</b>	<b>△5,250</b>	<b>2,364</b>	<b>7,615</b>	<b>—</b>	<b>66,729</b>
（除く：資金運用目的投資 ※）	588	△5,067	△5,656	—	22,672
長期借入金の借入・返済（返済：△）	△60	△60	—	—	△840
自己株式の取得・処分（取得：△）	△1,000	52	1,052	—	△48,147
配当金の支払額	△3,472	△3,516	△43	1.3	△5,840
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△4,532</b>	<b>△3,523</b>	<b>1,009</b>	<b>△22.3</b>	<b>△54,828</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>43</b>	<b>△27</b>	<b>△70</b>	<b>—</b>	<b>174</b>
<b>現金及び現金同等物の増減額（減少：△）</b>	<b>△9,740</b>	<b>△1,186</b>	<b>8,553</b>	<b>△87.8</b>	<b>12,075</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>38,677</b>	<b>50,752</b>	<b>12,075</b>	<b>31.2</b>	<b>38,677</b>
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>28,937</b>	<b>49,566</b>	<b>20,629</b>	<b>71.3</b>	<b>50,752</b>
<b>現金及び現金同等物+資金運用目的投資残高</b>	<b>104,322</b>	<b>67,829</b>	<b>△36,492</b>	<b>△35.0</b>	<b>76,432</b>

※資金運用目的投資は、預入日から満期日までの期間が3ヶ月を超える定期預金および国債等への投資であります。

なお、投資活動によるキャッシュ・フローに含まれる資金運用目的投資は以下のとおりであります。

定期預金の預入による支出	△45	△49	△4	9.9	△6,778
定期預金の払戻による収入	—	47	47	—	6,523
有価証券等の取得による支出	△9,677	△2,995	6,681	△69.0	△20,270
有価証券等の売却・償還等による収入	3,882	10,430	6,547	168.6	64,582
<b>資金運用目的投資合計（支出：△）</b>	<b>△5,839</b>	<b>7,432</b>	<b>13,271</b>	<b>—</b>	<b>44,056</b>

## I. 2007年3月期第1四半期決算概要（連結）

### （7）設備投資額

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)	19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
有形固定資産	1,371	909	△462	△33.7	10,038
無形固定資産	1,985	2,346	361	18.2	8,305
合計	3,357	3,256	△100	△3.0	18,343

### （8）減価償却費

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)	19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
有形固定資産	1,341	1,481	140	10.4	6,278
無形固定資産	1,769	2,542	773	43.7	10,295
合計	3,110	4,024	913	29.4	16,574

### （9）研究開発費

参考：

	18年3月期 第1四半期 (17年4月~17年6月)	19年3月期 第1四半期 (18年4月~18年6月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
システムソリューションサービス	255	238	△17	△6.8	1,312
コンサルティング・ナレッジサービス	211	156	△54	△25.9	1,189
合計	466	394	△72	△15.5	2,501

## Ⅱ. 2007年3月期業績予想（連結）

### （1）損益概況

#### 【通期】

	18年3月期 （実績）	19年3月期 （予想）	前期比	
	金額 （億円）	金額 （億円）	増減額 （億円）	増減率 （%）
売上高	2,855	3,000	144	5.0
営業利益	364	400	35	9.7
経常利益	382	425	42	11.1
当期純利益	225	255	29	13.2
営業利益率	12.8%	13.3%	0.5 P	
1株当たり当期純利益（円）	519.72	627.70	107.97	20.8
中間（円）	50.00	70.00	20.00	40.0
期末（円）	90.00	100.00	10.00	11.1
1株当たり年間配当金（円）	140.00	170.00	30.00	21.4
連結配当性向	26.2%	27.1%	0.9 P	

- 19年3月期は、金融サービス業向けの伸びを中心に、売上高は3,000億円（前回予想比+100億円）と前期比5.0%の増収、営業利益は400億円（前回予想比+30億円）と前期比9.7%の増益を想定している。
- 当期純利益は、255億円と前期比13.2%の増益、1株当たり当期純利益は627円を見込む。
- 1株当たり年間配当金は、前期比30円増配の170円を予想している。

#### 【上期】

	18年3月期上期 （実績）	19年3月期上期 （予想）	前年同期比	
	金額 （億円）	金額 （億円）	増減額 （億円）	増減率 （%）
売上高	1,325	1,420	94	7.2
営業利益	164	190	25	15.4
経常利益	173	205	31	17.9
当期純利益	103	123	19	18.6
営業利益率	12.4%	13.4%	1.0 P	

#### 【下期】

	18年3月期下期 （実績）	19年3月期下期 （予想）	前年同期比	
	金額 （億円）	金額 （億円）	増減額 （億円）	増減率 （%）
売上高	1,530	1,580	49	3.2
営業利益	200	210	9	5.0
経常利益	208	220	11	5.4
当期純利益	121	132	10	8.7
営業利益率	13.1%	13.3%	0.2 P	



## Ⅱ. 2007年3月期業績予想（連結）

### （2）業種別売上高

#### 【通期】

	18年3月期 (実績)		19年3月期 (予想)		前期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
金融サービス業	1,781	62.4	1,910	63.7	128	7.2
流通業	496	17.4	500	16.7	3	0.6
その他民間企業	367	12.9	340	11.3	△27	△7.4
官公庁	210	7.4	250	8.3	39	19.0
合計	2,855	100.0	3,000	100.0	144	5.0

- 主に金融サービス業向けおよび官公庁向けの増収を見込む。流通業向けは横ばい、その他民間企業向けは減収の見込み。
- 金融サービス業向けは、証券業の開発・製品販売を中心に前期比7.2%の増収を見込む。
- 官公庁向けは、大型案件等により、前期比19.0%の増収を見込む。

#### 【上期】

	18年3月期上期 (実績)		19年3月期上期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
金融サービス業	798	60.3	895	63.0	96	12.0
流通業	246	18.6	245	17.3	△1	△0.5
その他民間企業	188	14.2	165	11.6	△23	△12.4
官公庁	91	6.9	115	8.1	23	25.5
合計	1,325	100.0	1,420	100.0	94	7.2

#### 【下期】

	18年3月期下期 (実績)		19年3月期下期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
金融サービス業	982	64.2	1,015	64.2	32	3.3
流通業	250	16.4	255	16.1	4	1.7
その他民間企業	178	11.7	175	11.1	△3	△2.1
官公庁	118	7.7	135	8.5	16	13.9
合計	1,530	100.0	1,580	100.0	49	3.2

## II. 2007年3月期業績予想（連結）

### （3）品目別売上高

#### 【通期】

	18年3月期 (実績)		19年3月期 (予想)		前期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
開発・製品販売	1,043	36.6	1,160	38.7	116	11.1
運用処理	1,062	37.2	1,110	37.0	47	4.5
商品販売等	303	10.6	260	8.7	△43	△14.5
システムソリューションサービス	2,410	84.4	2,530	84.3	119	5.0
コンサルティング・ナレッジサービス	445	15.6	470	15.7	24	5.4
合計	2,855	100.0	3,000	100.0	144	5.0

- 開発・製品販売は、金融サービス業向けおよび官公庁向けを中心に、前期比 11.1%の増収を見込む。
- 運用処理は、金融サービス業向けおよび流通業向けを中心に、前期比 4.5%の増収を見込む。
- 商品販売等は、主要顧客向け案件の減少などにより、前期比 14.5%の減収を見込む。
- コンサルティング・ナレッジサービスは、前期比 5.4%の増収を見込む。

#### 【上期】

	18年3月期上期 (実績)		19年3月期上期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
開発・製品販売	494	37.3	525	37.0	30	6.2
運用処理	511	38.6	545	38.4	33	6.5
商品販売等	106	8.0	120	8.5	13	13.0
システムソリューションサービス	1,112	83.9	1,190	83.8	77	7.0
コンサルティング・ナレッジサービス	212	16.1	230	16.2	17	8.0
合計	1,325	100.0	1,420	100.0	94	7.2

#### 【下期】

	18年3月期下期 (実績)		19年3月期下期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
開発・製品販売	549	35.9	635	40.2	85	15.5
運用処理	550	36.0	565	35.8	14	2.7
商品販売等	197	12.9	140	8.9	△57	△29.2
システムソリューションサービス	1,297	84.8	1,340	84.8	42	3.2
コンサルティング・ナレッジサービス	232	15.2	240	15.2	7	3.0
合計	1,530	100.0	1,580	100.0	49	3.2

## Ⅱ. 2007年3月期業績予想（連結）

### （4）設備投資額

	18年3月期 （実績）	19年3月期 （予想）	前期比	
	金額 （億円）	金額 （億円）	増減額 （億円）	増減率 （%）
有形固定資産	100	210	109	109.2
無形固定資産	83	150	66	80.6
合計	183	360	176	96.3

- 有形固定資産には、性能改善や処理能力増強といった金融サービス業向け等のシステム機器投資のほか、新データセンターへの投資およびオフィス移転にかかる投資を見込む。
- 無形固定資産には、金融サービス業向けを中心とした投資を見込む。

### （5）減価償却費

	18年3月期 （実績）	19年3月期 （予想）	前期比	
	金額 （億円）	金額 （億円）	増減額 （億円）	増減率 （%）
減価償却費合計	165	175	9	5.6

### （6）研究開発費

	18年3月期 （実績）	19年3月期 （予想）	前期比	
	金額 （億円）	金額 （億円）	増減額 （億円）	増減率 （%）
研究開発費合計	25	34	8	35.9

※ 平成18年4月27日公表の業績予想を修正いたしました。