

2008年3月期 第3四半期決算 および 通期業績見通し

2008年1月25日

株式会社 野村総合研究所



2010年、
日本の未来を提案します。

目次

1. 2008年3月期第3四半期決算について

2. 2008年3月期業績見通し

連結決算ハイライト <第3四半期累計>

(百万円)

	2007年3月期 3Q累計(4~12月)	2008年3月期 3Q累計(4~12月)	増減額	増減率
売上高	222,381	249,824	+27,442	+12.3%
営業利益	32,948	39,167	+6,218	+18.9%
営業利益率	14.8%	15.7%	+0.9P	
経常利益	34,930	41,586	+6,656	+19.1%
当期純利益	20,904	25,466	+4,561	+21.8%

連結決算ハイライト <第3四半期>

(百万円)

	2007年3月期 3Q(10~12月)	2008年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
売上高	75,929	84,679	+8,749	+11.5%
営業利益	12,108	11,752	△355	△ 2.9%
営業利益率	15.9%	13.9%	△ 2.1P	
経常利益	12,435	12,243	△ 191	△ 1.5%
当期純利益	7,418	7,129	△ 289	△ 3.9%

2008年3月期第3四半期 連結決算のキーワード

- **【内部環境】「さばく力」+「生産力」を維持**

年始に大型プロジェクトのリリースを無事完遂
大規模プロジェクトに対するNRIのプレゼンスをさらに向上

- **【外部環境】金融機関からの需要は引き続き高水準**

金融機関の「ITを軸とした経営戦略」による投資は続き、
特に、「証券」「保険」から高水準の需要が継続

- **加速する「中長期への仕込み」**

研究開発費・ソフトウェア投資とも、前年同期比で大幅増
次世代の大型共同利用型サービス開発へ向けて順調な投資

連結P/Lハイライト

<第3四半期累計>

(百万円)

	2007年3月期 3Q累計(4~12月)	2008年3月期 3Q累計(4~12月)	増減額	増減率
売上高	222,381	249,824	+27,442	+12.3%
売上原価	159,639	173,441	+13,801	+8.6%
外注費	71,392	87,352	+15,960	+22.4%
売上総利益	62,742	76,383	+13,640	+21.7%
売上総利益率	28.2%	30.6%	+2.4P	
販管費	29,794	37,215	+7,421	+24.9%
営業利益	32,948	39,167	+6,218	+18.9%
営業利益率	14.8%	15.7%	+0.9P	

連結P/Lハイライト

<第3四半期累計> 続き

(百万円)

	2007年3月期 3Q累計(4~12月)	2008年3月期 3Q累計(4~12月)	増減額	増減率
営業利益	32,948	39,167	+6,218	+18.9%
営業外損益	1,982	2,419	+437	+22.1%
受取利息	423	947	+524	
受取配当金	1,006	1,238	+231	
経常利益	34,930	41,586	+6,656	+19.1%
特別損益	△7	1,776	+1,784	-
投資有価証券売却益	-	1,771	+1,771	
法人税等	14,018	17,897	+3,879	+27.7%
当期純利益	20,904	25,466	+4,561	+21.8%

連結P/Lハイライト <第3四半期>

(百万円)

	2007年3月期 3Q(10~12月)	2008年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
売上高	75,929	84,679	+8,749	+11.5%
売上原価	53,600	59,875	+6,274	+11.7%
外注費	25,140	29,734	+4,593	+18.3%
売上総利益	22,328	24,803	+2,474	+11.1%
売上総利益率	29.4%	29.3%	△0.1P	
販管費	10,220	13,050	+2,829	+27.7%
営業利益	12,108	11,752	△355	△2.9%
営業利益率	15.9%	13.9%	△2.1P	

連結P/Lハイライト

<第3四半期> 続き

(百万円)

	2007年3月期 3Q(10~12月)	2008年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
営業利益	12,108	11,752	△355	△2.9%
営業外損益	327	491	+164	+50.1%
受取利息	185	330	+145	
受取配当金	133	150	+17	
経常利益	12,435	12,243	△191	△1.5%
特別損益	-	393	+393	-
投資有価証券売却益	-	399	+399	
法人税等	5,016	5,508	+491	+9.8%
当期純利益	7,418	7,129	△289	△3.9%

業種別連結売上高：金融業種区分を詳細化

旧業種区分

金融サービス業
流通業
その他民間企業
官公庁

新業種区分

金融サービス業	証券業
	保険業
	銀行業
	その他金融業
金融サービス業	
流通業	
その他産業等	

①

②

①「金融サービス業」について、詳細な内訳を開示

②「その他民間企業」、「官公庁」を「その他産業等」へ集計。「官公庁」は民営・分社後の業種に基づき、一部「金融サービス業」へ

(注) 日本郵政公社については、2007年10月の民営・分社化以降、各顧客の属する業種に基づき集計

業種別連結売上高

<第3四半期累計>

(百万円)

	2007年3月期 3Q累計(4~12月)	構成比	2008年3月期 3Q累計(4~12月)	構成比	増減額	増減率
証券業	93,397	42.0%	109,959	44.0%	+16,561	+17.7%
保険業	16,638	7.5%	21,798	8.7%	+5,159	+31.0%
銀行業	16,399	7.4%	18,911	7.6%	+2,511	+15.3%
その他金融業	16,820	7.6%	19,930	8.0%	+3,109	+18.5%
金融サービス業	143,257	64.4%	170,599	68.3%	+27,342	+19.1%
流通業	34,593	15.6%	33,924	13.6%	△668	△1.9%
その他産業等	44,531	20.0%	45,299	18.1%	+768	1.7%
合計	222,381	100.0%	249,824	100.0%	+27,442	+12.3%
野村ホールディングス	67,476	30.3%	73,198	29.3%	+5,722	+8.5%
セブン&アイ・ホールディングス	26,839	12.1%	27,845	11.1%	+1,006	+3.7%

(注) 野村ホールディングスおよびセブン&アイ・ホールディングス向け売上高は、それぞれの子会社向け売上高を含む

(注) 日本郵政公社については、2007年10月の民営・分社化以降、各顧客の属する業種に基づき集計

業種別連結売上高

<第3四半期>

(百万円)

	2007年3月期 3Q(10~12月)	構成比	2008年3月期 3Q(10~12月)	構成比	増減額	増減率
証券業	30,974	40.8%	35,951	42.5%	+4,976	+16.1%
保険業	5,698	7.5%	9,453	11.2%	+3,755	+65.9%
銀行業	6,337	8.3%	7,181	8.5%	+844	+13.3%
その他金融業	6,149	8.1%	7,071	8.4%	+922	+15.0%
金融サービス業	49,159	64.7%	59,658	70.5%	+10,498	+21.4%
流通業	10,923	14.4%	11,275	13.3%	+352	+3.2%
その他産業等	15,846	20.9%	13,744	16.2%	△2,101	△13.3%
合計	75,929	100.0%	84,679	100.0%	+8,749	+11.5%
野村ホールディングス	23,087	30.4%	24,106	28.5%	+1,018	+4.4%
セブン&アイ・ホールディングス	9,136	12.0%	9,622	11.4%	+486	+5.3%

(注)野村ホールディングスおよびセブン&アイ・ホールディングス向け売上高は、それぞれの子会社向け売上高を含む

(注)日本郵政公社については、2007年10月の民営・分社化以降、各顧客の属する業種に基づき集計

品目別連結売上高

<第3四半期累計>

(百万円)

	2007年3月期 3Q累計(4~12月)	構成比	2008年3月期 3Q累計(4~12月)	構成比	増減額	増減率
コンサルティングサービス	21,061	9.5%	21,441	8.6%	+379	+1.8%
開発・製品販売	91,103	41.0%	111,338	44.6%	+20,235	+22.2%
運用サービス	92,729	41.7%	104,022	41.6%	+11,292	+12.2%
商品販売	17,486	7.9%	13,021	5.2%	△4,464	△25.5%
ITソリューションサービス	201,319	90.5%	228,382	91.4%	+27,063	+13.4%
合 計	222,381	100.0%	249,824	100.0%	+27,442	+12.3%

品目別連結売上高

<第3四半期>

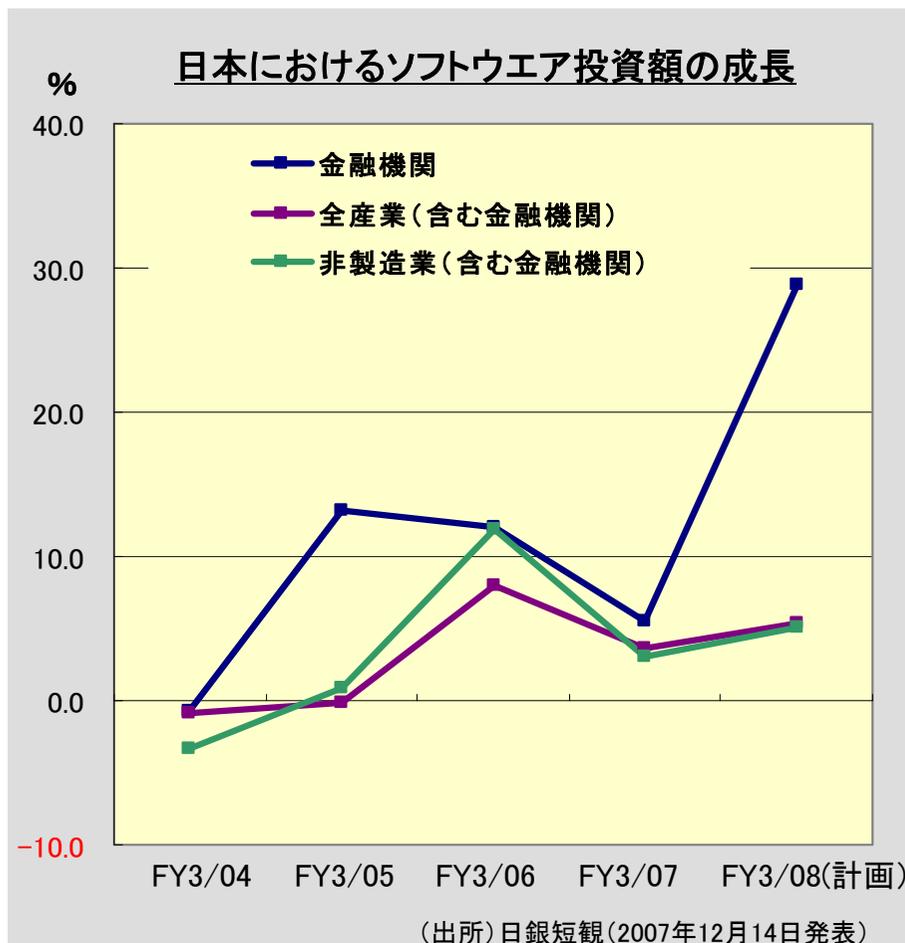
(百万円)

	2007年3月期 3Q(10~12月)	構成比	2008年3月期 3Q(10~12月)	構成比	増減額	増減率
コンサルティングサービス	7,730	10.2%	7,662	9.0%	△67	△0.9%
開発・製品販売	31,968	42.1%	37,300	44.0%	+5,331	+16.7%
運用サービス	31,340	41.3%	34,962	41.3%	+3,622	+11.6%
商品販売	4,889	6.4%	4,753	5.6%	△136	△2.8%
ITソリューションサービス	68,199	89.8%	77,016	91.0%	+8,816	+12.9%
合計	75,929	100.0%	84,679	100.0%	+8,749	+11.5%

既存ビジネスの現状：金融業向けシステム開発

事業環境

➤ 金融業の投資意欲は旺盛



NRIの取組み

➤ 金融系大型プロジェクトの完遂と発展

- 東海東京証券 (STAR-IV最大) :
⇒2008年1月リリース

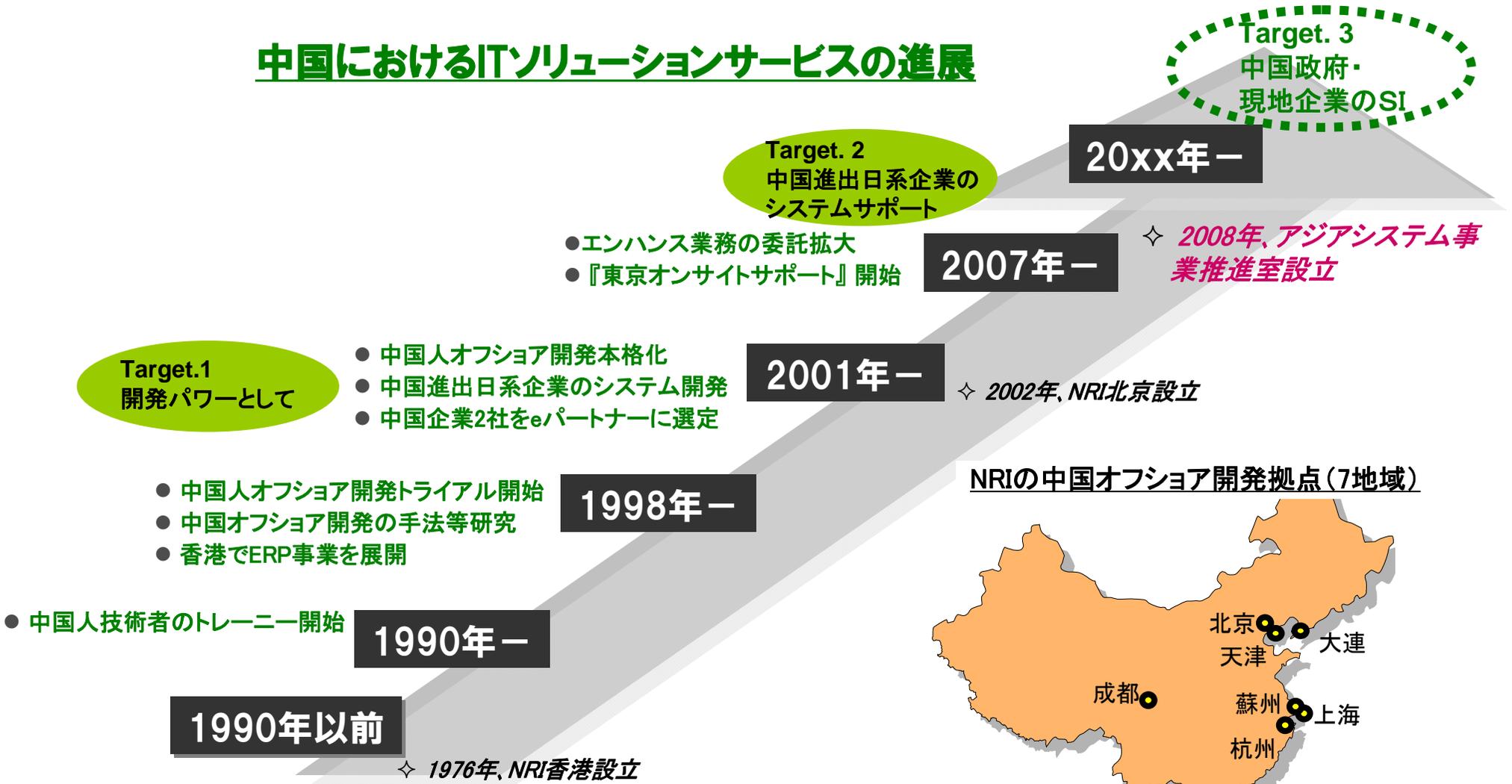
➤ 共同利用型システムサービスの発展

- 次世代BESTWAY開発中 :
フロント業務の24時間運用、
土日営業対応など
- 次世代T-STAR開発中 :
さらなるシェア拡大に向けて、
投資顧問業務サポート機能を拡張
- TRADESTARリリース :
2007年7月ファーストユーザ加入後、
複数ユーザーへ展開中

中長期の成長に向けて：アジア向けビジネスへの挑戦

▶ アジアシステム事業推進室を新設し、計画から実行段階へ移行

中国におけるITソリューションサービスの進展



連結受注残高

(百万円)

	2006年12月末	2007年12月末	増減額	増減率
コンサルティングサービス	6,583	6,263	△319	△4.9%
開発・製品販売	34,472	29,788	△4,684	△13.6%
運用サービス	28,745	32,260	+3,514	+12.2%
ITソリューションサービス	63,218	62,049	△1,169	△1.8%
合 計	69,802	68,313	△1,488	△2.1%
うち、期中分	55,407	58,818	+ 3,410	+6.2%