野村総合研究所

2009年3月期第2四半期決算
および　通期業績見通し

2008年10月24日

代表取締役会長兼社長
藤沼　彰久

目次

1. 2009年3月期第2四半期決算について

2. 2009年3月期業績見通し

3. 2009年3月期重点施策の進捗

4. 中長期に向けて

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

連結決算ハイライト　＜第2四半期累計＞

■ 前年同期との比較

（百万円）

	2008年3月期 2Q累計(4～9月)	2009年3月期 2Q累計(4～9月)	増減額	増減率
売上高	165,145	165,285	+139	+0.1%
営業利益	27,414	23,718	△3,696	△13.5%
営業利益率	16.6%	14.4%	△2.3P	
経常利益	29,342	25,073	△4,269	△14.6%
四半期純利益	18,337	14,232	△4,104	△22.4%
1株当たり四半期純利益	¥90.05	¥72.61	△¥17.44	△19.4%
1株当たり配当金（第2四半期末）	¥24	¥26	+¥2	

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright(C) 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

連結決算ハイライト

■ 4月24日発表予想との比較

（百万円）

	2009年3月期 2Q累計（予想）	2009年3月期 2Q累計（実績）	増減額	増減率
売上高	165,000	165,285	+285	+0.2%
営業利益	23,000	23,718	+718	+3.1%
経常利益	24,500	25,073	+573	+2.3%
四半期純利益	14,500	14,232	△267	△1.8%

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

2009年3月期　上期のまとめ

- **証券業の減収を保険業・その他産業等でカバー**

1. 2Q累計売上高、営業利益共に業績予想は達成
   主要顧客向けも売上高は想定の範囲内
2. 証券マーケットの減収を保険業・その他産業等でカバー、
   開発・製品販売の減収を運用サービスでカバー
3. 生産力（プロジェクト管理、品質アップ等）のレベルアップは順調
4. コスト適正化のため外注費と販管費の見える化、削減に着手

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

業種別連結売上高　＜第2四半期累計＞

（百万円）

	2008年3月期 2Q累計（4～9月）	構成比	2009年3月期 2Q累計（4～9月）	構成比	増減額	増減率
証券業	74,007	44.8%	66,897	40.5%	△7,110	△9.6%
保険業	12,345	7.5%	21,212	12.8%	+8,867	+71.8%
銀行業	11,729	7.1%	12,125	7.3%	+395	+3.4%
その他金融業	12,858	7.8%	14,617	8.8%	+1,758	+13.7%
金融サービス業	110,941	67.2%	114,853	69.5%	+3,911	+3.5%
流通業	22,648	13.7%	21,630	13.1%	△1,017	△4.5%
その他産業等	31,555	19.1%	28,801	17.4%	△2,753	△8.7%
合計	165,145	100.0%	165,285	100.0%	+139	+0.1%
野村ホールディングス	49,092	29.7%	49,034	29.7%	△57	△0.1%
セブン&アイ・ホールディングス	18,223	11.0%	18,914	11.4%	+691	+3.8%

（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
（ 2007年10月以降、かんぽ生命は「保険業」に、ゆうちょ銀行は「銀行業」に分類）

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

品目別連結売上高 ＜第2四半期累計＞

（百万円）

	2008年3月期 2Q累計（4～9月）	構成比	2009年3月期 2Q累計（4～9月）	構成比	増減額	増減率
コンサルティングサービス	13,778	8.3%	16,706	10.1%	+2,927	+21.2%
開発・製品販売	74,038	44.8%	68,810	41.6%	△5,227	△7.1%
運用サービス	69,059	41.8%	74,089	44.8%	+5,030	+7.3%
商品販売	8,268	5.0%	5,678	3.4%	△2,590	△31.3%
ITソリューションサービス	151,366	91.7%	148,578	89.9%	△2,787	△1.8%
合　計	165,145	100.0%	165,285	100.0%	+139	+0.1%

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

連結P/Lハイライト　＜第2四半期累計＞

（百万円）

	2008年3月期 2Q累計（4～9月）	2009年3月期 2Q累計（4～9月）	増減額	増減率
売上高	165,145	165,285	+139	+0.1%
売上原価	113,565	116,301	+2,736	+2.4%
外注費	57,618	59,191	+1,573	+2.7%
売上総利益	51,579	48,983	△2,596	△5.0%
売上総利益率	31.2%	29.6%	△1.6P	
販管費	24,165	25,264	+1,099	+4.6%
営業利益	27,414	23,718	△3,696	△13.5%
営業利益率	16.6%	14.4%	△2.3P	

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

販管費1Q, 2Q内訳

（百万円）

2009年3月期	1Q（4～6月）	前年同期比増減額	2Q（7～9月）	前年同期比増減額	2Q累計（4～9月）	前年同期比増減額
販管費	13,118	+1,212	12,146	△112	25,264	+1,099
R&D	731	+91	1,117	△304	1,848	△213

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

連結P/Lハイライト　＜第2四半期累計＞続き

（百万円）

	2008年3月期 2Q累計（4～9月）	2009年3月期 2Q累計（4～9月）	増減額	増減率
営業利益	**27,414**	**23,718**	**△3,696**	**△13.5%**
営業外損益	1,928	1,354	△573	△29.7%
受取利息	617	544	△72	
受取配当金	1,087	863	△223	
投資事業組合運用損益	108	△51	△159	
経常利益	**29,342**	**25,073**	**△4,269**	**△14.6%**
特別利益	1,383	-	△1,383	-
投資有価証券売却益	1,371	-	△1,371	
特別損失	-	444	+444	-
投資有価証券評価損	-	92	+92	
リース会計基準の適用に伴う影響額	-	351	+351	
法人税等	12,389	10,395	△1,993	
四半期純利益	**18,337**	**14,232**	**△4,104**	**△22.4%**

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

連結受注残高

（百万円）

	2007年9月末	2008年9月末	増減額	増減率
コンサルティングサービス	6,094	6,619	+524	+8.6%
開発・製品販売	24,604	32,654	+8,050	+32.7%
運用サービス	63,628	68,252	+4,624	+7.3%
ITソリューションサービス	88,232	100,907	+12,674	+14.4%
合　　計	94,327	107,526	+13,199	+14.0%
うち期中分	89,684	105,745	+16,060	+17.9%

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright（C） 2008 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.