

2011年3月期第2四半期決算 および 2011年3月期業績見通し

2010年10月29日

株式会社 野村総合研究所

代表取締役社長

嶋本 正



目次

1. 2011年3月期第2四半期決算について

2. 2011年3月期業績見通し

3. 中長期の成長に向けて

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)

	2010年3月期 2Q累計(4~9月)	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
売上高	166,882	162,106	△4,776	△2.9%
営業利益	22,090	16,009	△6,080	△27.5%
営業利益率	13.2%	9.9%	△3.4P	
経常利益	22,367	17,086	△5,280	△23.6%
四半期純利益	11,979	9,658	△2,321	△19.4%
1株当たり四半期純利益	¥61.57	¥49.62	△¥11.96	△19.4%
1株当たり配当金 (第2四半期末)	¥26.00	¥26.00	-	

連結決算ハイライト <第2四半期累計>

■ 4月28日発表予想との比較

(百万円)

	2011年3月期 2Q累計(予想)	2011年3月期 2Q累計(実績)	乖離額	乖離率
売上高	165,000	162,106	△2,893	△1.8%
営業利益	20,000	16,009	△3,990	△20.0%
経常利益	21,000	17,086	△3,913	△18.6%
四半期純利益	12,000	9,658	△2,341	△19.5%

2011年3月期第2四半期累計 連結決算のポイント

- **証券業、製造・サービス業向けは依然厳しく、2Q累計売上高は減収
顧客のIT投資マインドは低迷、案件受注のペースは上がらず**

1. 証券業向け事業環境は、主要顧客を中心に予想以上の厳しさ
2. 製造・サービス業向けでは、新規プロジェクトの立ち上げは予想を下回る
3. 一方、保険業、その他金融業等向けは、既存顧客中心に堅調

- **中長期成長に向けたコスト増に加え、不採算案件の影響で減益幅拡大**

1. 中長期的成長に向けたコスト増(設備投資に伴う減価償却費、人件費等)
2. 新規分野のプロジェクトにおいて、想定を超えるコスト増が2Qにも発生
3. 外部委託費の適正化は着実に遂行

セグメント別外部連結売上高

<第2四半期累計>

(百万円)

	2010年3月期 2Q累計(4~9月)	構成比	2011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	8,541	5.1%	8,507	5.2%	△33	△0.4%
金融ITソリューション	102,173	61.2%	101,191	62.4%	△981	△1.0%
証券業	53,929	32.3%	49,897	30.8%	△4,031	△7.5%
保険業	25,787	15.5%	27,210	16.8%	+1,422	+5.5%
銀行業	12,154	7.3%	13,119	8.1%	+965	+7.9%
その他金融業等	10,302	6.2%	10,964	6.8%	+662	+6.4%
産業ITソリューション	45,351	27.2%	42,068	26.0%	△3,283	△7.2%
流通業	20,805	12.5%	20,946	12.9%	+141	+0.7%
製造・サービス業等	24,546	14.7%	21,121	13.0%	△3,425	△14.0%
IT基盤サービス	5,734	3.4%	6,057	3.7%	+322	+5.6%
その他	5,081	3.0%	4,281	2.6%	△799	△15.7%
合 計	166,882	100.0%	162,106	100.0%	△4,776	△2.9%
野村ホールディングス	44,751	26.8%	38,596	23.8%	△6,154	△13.8%
セブン&アイ・ホールディングス	21,100	12.6%	20,554	12.7%	△546	△2.6%

(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
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) 2010 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

主なセグメント別損益

<第2四半期累計>

■各セグメントは内部売上高を含む

(百万円)

		2010年3月期 2Q累計(4~9月)	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上高	8,552	8,542	△9	△0.1%
	営業利益	△3	△229	△225	-
	営業利益率	△0.0%	△2.7%	△2.6P	
金融ITソリューション	売上高	102,267	101,221	△1,046	△1.0%
	営業利益	10,793	8,998	△1,794	△16.6%
	営業利益率	10.6%	8.9%	△1.7P	
産業ITソリューション	売上高	47,725	44,305	△3,420	△7.2%
	営業利益	4,751	366	△4,385	△92.3%
	営業利益率	10.0%	0.8%	△9.1P	
IT基盤サービス	売上高	34,538	34,264	△273	△0.8%
	営業利益	4,520	5,067	+547	+12.1%
	営業利益率	13.1%	14.8%	+1.7P	

サービス別連結売上高

<第2四半期累計>

(百万円)

	2010年3月期 2Q累計(4~9月)	構成比	2011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	13,597	8.1%	14,492	8.9%	+894	+6.6%
開発・製品販売	63,697	38.2%	59,240	36.5%	△4,456	△7.0%
運用サービス	83,656	50.1%	84,035	51.8%	+378	+0.5%
商品販売	5,931	3.6%	4,337	2.7%	△1,593	△26.9%
合 計	166,882	100.0%	162,106	100.0%	△4,776	△2.9%

連結P/Lハイライト <第2四半期累計>

(百万円)

	2010年3月期 2Q累計(4~9月)	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
売上高	166,882	162,106	△4,776	△2.9%
売上原価	118,505	118,595	+90	+0.1%
外注費	55,428	50,547	△4,881	△8.8%
売上総利益	48,377	43,511	△4,866	△10.1%
売上総利益率	29.0%	26.8%	△2.1P	
販管費	26,287	27,501	+1,214	+4.6%
営業利益	22,090	16,009	△6,080	△27.5%
営業利益率	13.2%	9.9%	△3.4P	

連結P/Lハイライト <第2四半期累計> 続き

(百万円)

	2010年3月期 2Q累計(4~9月)	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
営業利益	22,090	16,009	△6,080	△27.5%
営業外損益	276	1,077	+800	
受取利息	198	171	△27	
受取配当金	843	960	+117	
持分法による投資損失	△602	△22	+579	
経常利益	22,367	17,086	△5,280	△23.6%
特別損益	△868	△345	+523	
投資有価証券評価損	△892	△9	+883	
資産除去債務会計基準の適用に伴う 影響額	-	△364	△364	
法人税等	9,524	7,081	△2,443	
四半期純利益	11,979	9,658	△2,321	△19.4%

セグメント別外部連結受注残高

(百万円)

	2009年9月末	2010年9月末	増減額	増減率
コンサルティング	4,562	3,987	△574	△12.6%
金融ITソリューション	74,071	74,898	+826	+1.1%
産業ITソリューション	31,565	31,671	+105	+0.3%
IT基盤サービス	4,411	4,547	+135	+3.1%
その他	2,662	2,671	+9	+0.3%
合 計	117,273	117,776	+502	+0.4%
うち、期中分	113,677	112,745	△931	△0.8%