

目次

1. 2011年3月期決算について

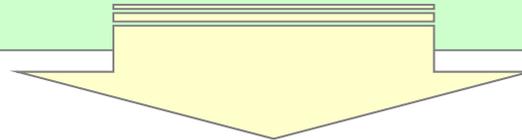
2. 2012年3月期業績見通し

3. 中長期の成長に向けた重点施策

今期の経営環境の見通し(4月時点)

震災前における2012年3月期の経営環境の見通し

- **顧客のIT投資は中盤以降回復基調に向かう**



震災直後における被害

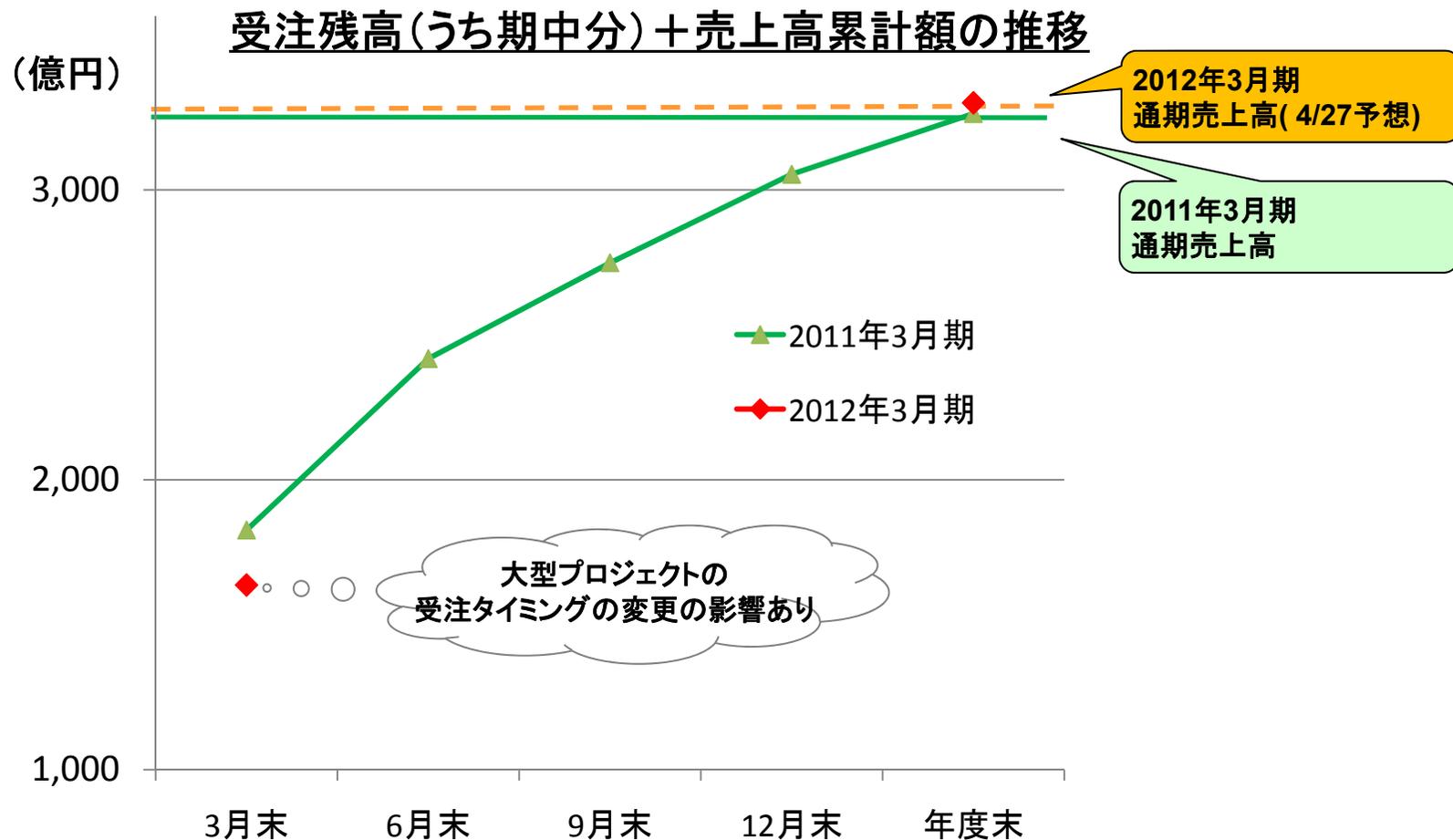
- **社員やデータセンター等の設備に直接的な被害は無い**

震災後における2012年3月期の経営環境の見通し

- **震災の影響で顧客のIT投資先行き見通しが不透明に**
 - **顧客のIT投資に対するマインド**
 - ① **金融業: 顧客のIT投資への影響は限定的**
 - ② **製造・サービス業: 震災による直接的な被害があり、足元の災害対策が優先され、IT投資のタイミングが不透明に**

売上高＋連結受注残高(うち期中分)

- 大型プロジェクトの受注タイミングの変更の影響を考慮しても、
実質的には前期比で若干弱いスタート
- 震災の影響・夏の節電対策等による期中受注への影響は未だ不透明



セグメント毎の取り組み

● 主要顧客への着実な対応と、新規SI獲得へ努力

	前期	今期	
コンサルティング			・グローバル戦略コンサルや業務コンサルの拡大にむけた取り組み
金融ITソリューション			
証券業			・主要顧客へのSTAR-IV導入は開発・投資を開始 ・DR/BCPニーズへの対応
保険業			・既存顧客を中心に追加案件獲得に向けた活動 ・業界再編の動きへの対応等による民間生損保拡大
銀行業			・インターネットバンキングシステム「Value Direct」の展開 ・アライアンスにより銀行勘定系サービスを拡大 ・既顧客の勘定系システムの刷新
その他金融業等			・資産運用系ASP、①新規顧客拡大、②新バージョンへ移行促進 ・BPO事業の推進
産業ITソリューション			
流通業			・主要顧客の投資需要(海外展開等)の獲得
製造・サービス業等			・新規顧客・新規案件の獲得努力を継続(SCMのノウハウを最大限活用) ・品質管理・プロジェクト管理強化により採算性の向上を一層すすめる ・製造業の震災の影響による投資マインド変化への対応・対策

2012年3月期 通期連結業績予想のポイント

- **野村証券向け大型プロジェクトへの対応が本格スタート**
一方、**その他事業環境は厳しさ・不透明感が継続、全体では微増収**
 - 証券業向けは、野村証券へのSTAR導入プロジェクトが本格化し増収を見込む
 - 全般的な顧客のITコスト抑制傾向は当面継続の見通し。回復時期は不透明
- **不採算案件の解消とコストコントロールで、営業利益率改善に努める**
 - 前期の不採算案件解消による利益率改善
 - 不透明な事業環境の中、コストコントロールを継続

**震災後の需要低下やコスト増の影響を予想に見込むも、
影響規模は変動の可能性もあり**

2012年3月期 連結業績予想(1)

【通期】

(億円)

	2011年3月期 通期(実績)	2012年3月期 通期(予想)	増減額	増減率
売上高	3,263	3,300	+36	+1.1%
営業利益	384	400	+15	+4.1%
営業利益率	11.8%	12.1%	+0.3P	
経常利益	400	415	+14	+3.6%
当期純利益	231	240	+8	+3.5%
1株当たり当期純利益	¥119.11	¥123.25	+¥4.14	+3.5%
1株当たり年間配当金	¥52.00	¥52.00	-	-
連結配当性向	43.7%	42.2%	△1.5P	

2012年3月期 連結業績予想(2)

(億円)

【上期】	2011年3月期 上期(実績)	2012年3月期 上期(予想)	増減額	増減率
売上高	1,621	1,600	△21	△1.3%
営業利益	160	190	+29	+18.7%
営業利益率	9.9%	11.9%	+2.0P	
経常利益	170	200	+29	+17.0%
当期純利益	96	115	+18	+19.1%

【下期】	2011年3月期 下期(実績)	2012年3月期 下期(予想)	増減額	増減率
売上高	1,642	1,700	+57	+3.5%
営業利益	224	210	△14	△6.3%
営業利益率	13.7%	12.4%	△1.3P	
経常利益	229	215	△14	△6.5%
当期純利益	135	125	△10	△7.6%

2012年3月期 セグメント別連結売上予想(1)

【通期】

(億円)

	2011年3月期 通期(実績)	構成比	2012年3月期 通期(予想)	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	193	5.9%	200	6.1%	+6	+3.3%
金融ITソリューション	2,017	61.8%	2,060	62.4%	+42	+2.1%
証券業	1,010	31.0%	1,045	31.7%	+34	+3.4%
保険業	544	16.7%	560	17.0%	+15	+2.9%
銀行業	235	7.2%	230	7.0%	△5	△2.4%
その他金融業等	226	7.0%	225	6.8%	△1	△0.8%
産業ITソリューション	852	26.1%	860	26.1%	+7	+0.9%
流通業	411	12.6%	415	12.6%	+3	+0.8%
製造・サービス業等	440	13.5%	445	13.5%	+4	+1.0%
IT基盤サービス	113	3.5%	95	2.9%	△18	△16.1%
その他	86	2.7%	85	2.6%	△1	△1.7%
合 計	3,263	100.0%	3,300	100.0%	+36	+1.1%

2012年3月期 セグメント別連結売上予想 (2)

(億円)

【上期】	2011年3月期 上期(実績)	構成比	2012年3月期 上期(予想)	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	85	5.2%	95	5.9%	+9	+11.7%
金融ITソリューション	1,011	62.4%	1,010	63.1%	△1	△0.2%
証券業	498	30.8%	505	31.6%	+6	+1.2%
保険業	272	16.8%	280	17.5%	+7	+2.9%
銀行業	131	8.1%	115	7.2%	△16	△12.3%
その他金融業等	109	6.8%	110	6.9%	+0	+0.3%
産業ITソリューション	420	26.0%	410	25.6%	△10	△2.5%
流通業	209	12.9%	205	12.8%	△4	△2.1%
製造・サービス業等	211	13.0%	205	12.8%	△6	△2.9%
IT基盤サービス	60	3.7%	45	2.8%	△15	△25.7%
その他	42	2.6%	40	2.5%	△2	△6.6%
合計	1,621	100.0%	1,600	100.0%	△21	△1.3%
【下期】	2011年3月期 下期(実績)	構成比	2012年3月期 下期(予想)	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	108	6.6%	105	6.2%	△3	△3.2%
金融ITソリューション	1,005	61.2%	1,050	61.8%	+44	+4.4%
証券業	511	31.2%	540	31.8%	+28	+5.5%
保険業	272	16.6%	280	16.5%	+7	+2.9%
銀行業	104	6.4%	115	6.8%	+10	+10.1%
その他金融業等	117	7.1%	115	6.8%	△2	△1.9%
産業ITソリューション	431	26.3%	450	26.5%	+18	+4.2%
流通業	202	12.3%	210	12.4%	+7	+3.8%
製造・サービス業等	229	14.0%	240	14.1%	+10	+4.6%
IT基盤サービス	52	3.2%	50	2.9%	△2	△5.0%
その他	43	2.7%	45	2.6%	+1	+3.0%
合計	1,642	100.0%	1,700	100.0%	+57	+3.5%

2012年3月期 サービス別連結売上予想 (1)

【通期】

(億円)

	2011年3月期 通期(実績)	構成比	2012年3月期 通期(予想)	構成比	増減額	増減率
コンサルティングサービス	329	10.1%	340	10.3%	+10	+3.1%
開発・製品販売	1,170	35.9%	1,240	37.6%	+69	+5.9%
運用サービス	1,665	51.0%	1,630	49.4%	△35	△2.1%
商品販売	97	3.0%	90	2.7%	△7	△7.3%
合 計	3,263	100%	3,300	100.0%	+36	+1.1%

2012年3月期 サービス別連結売上予想 (2)

(億円)

【上期】	2011年3月期 上期(実績)		構成比	2012年3月期 上期(予想)		構成比	増減額	増減率
	コンサルティングサービス	144	8.9%	165	10.3%	+20	+13.9%	
	開発・製品販売	592	36.5%	595	37.2%	+2	+0.4%	
	運用サービス	840	51.8%	800	50.0%	△40	△4.8%	
	商品販売	43	2.7%	40	2.5%	△3	△7.8%	
	合 計	1,621	100.0%	1,600	100.0%	△21	△1.3%	
【下期】	2011年3月期 下期(実績)		構成比	2012年3月期 下期(予想)		構成比	増減額	増減率
	コンサルティングサービス	184	11.2%	175	10.3%	△9	△5.3%	
	開発・製品販売	578	35.2%	645	37.9%	+66	+11.5%	
	運用サービス	825	50.3%	830	48.8%	+4	+0.6%	
	商品販売	53	3.3%	50	2.9%	△3	△6.9%	
	合 計	1,642	100.0%	1,700	100.0%	+57	+3.5%	