

2012年3月期第2四半期決算 および 2012年3月期業績見通し

2011年10月28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. 2012年3月期第2四半期決算について

2. 2012年3月期業績見通し

3. 事業拡大施策の進捗

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)

	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
売上高	162,106	161,485	△621	△0.4%
営業利益	16,009	20,081	+4,071	+25.4%
営業利益率	9.9%	12.4%	+2.6P	
経常利益	17,086	21,030	+3,943	+23.1%
四半期純利益	9,658	19,703	+10,045	+104.0%
1株当たり四半期純利益	¥49.62	¥100.97	+¥51.36	+103.5%
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>

■ 7月27日発表予想との比較

(百万円)

	2012年3月期 2Q累計(予想)	2012年3月期 2Q累計(実績)	乖離額	乖離率
売上高	160,000	161,485	+1,485	+0.9%
営業利益	19,000	20,081	+1,081	+5.7%
経常利益	20,000	21,030	+1,030	+5.2%
四半期純利益	19,000	19,703	+703	+3.7%

2012年3月期第2四半期累計 連結決算のポイント

- **2Q累計売上高は、前年同期比で横ばい。**
2Q単独売上高は、9四半期ぶりに前年同期比増収に転じた

1. 野村証券STAR-IV導入が順調にスタート
野村ホールディングス向け売上高が増収に転じた
2. コンサルティングが、顧客のコンサルニーズ改善で増収
3. 産業ITソリューションが、新規顧客獲得の効果もあり増収

- **2Q累計営業利益は+25.4%の増益**
収益性の改善により、営業利益率は12.4%に回復

1. コンサルティングの収益性の改善は顕著
2. 金融ITソリューションでは、大型案件がスタートし稼働率上昇
3. 産業ITソリューションの採算性が大幅改善

- **1Qの特別利益により、2Q累計四半期純利益は+104.0%の増益**

セグメント別外部連結売上高

<第2四半期累計>

(百万円)

	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	構成比	2012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	8,679	5.4%	9,667	6.0%	+988	+11.4%
金融ITソリューション	98,640	60.8%	97,525	60.4%	△1,115	△1.1%
証券業	47,375	29.2%	46,445	28.8%	△930	△2.0%
保険業	27,210	16.8%	28,143	17.4%	+933	+3.4%
銀行業	13,119	8.1%	12,183	7.5%	△935	△7.1%
その他金融業等	10,935	6.7%	10,752	6.7%	△183	△1.7%
産業ITソリューション	42,516	26.2%	43,697	27.1%	+1,180	+2.8%
流通業	20,946	12.9%	21,387	13.2%	+440	+2.1%
製造・サービス業等	21,569	13.3%	22,309	13.8%	+740	+3.4%
IT基盤サービス	8,140	5.0%	6,380	4.0%	△1,759	△21.6%
その他	4,130	2.5%	4,214	2.6%	+84	+2.0%
合 計	162,106	100.0%	161,485	100.0%	△621	△0.4%
野村ホールディングス	38,596	23.8%	40,585	25.1%	+1,988	+5.2%
セブン&アイ・ホールディングス	20,554	12.7%	19,380	12.0%	△1,173	△5.7%

(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
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) 2011 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)

		2011年3月期 2Q累計(4~9月)	2012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	8,713	9,730	+1,016	+11.7%
	営業利益	△258	813	+1,071	—
	営業利益率	△3.0%	8.4%	+11.3P	
金融ITソリューション	売上高	98,669	97,560	△1,108	△1.1%
	営業利益	8,660	9,511	+850	+9.8%
	営業利益率	8.8%	9.7%	+1.0P	
産業ITソリューション	売上高	44,734	46,040	+1,305	+2.9%
	営業利益	1,042	3,287	+2,244	+215.3%
	営業利益率	2.3%	7.1%	+4.8P	
IT基盤サービス	売上高	40,446	37,793	△2,653	△6.6%
	営業利益	5,228	5,104	△123	△2.4%
	営業利益率	12.9%	13.5%	+0.6P	

サービス別連結売上高 <第2四半期累計>

(百万円)

	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	構成比	2012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	14,492	8.9%	17,203	10.7%	+2,711	+18.7%
開発・製品販売	59,240	36.5%	58,716	36.4%	△524	△0.9%
運用サービス	84,035	51.8%	81,319	50.4%	△2,715	△3.2%
商品販売	4,337	2.7%	4,245	2.6%	△92	△2.1%
合 計	162,106	100.0%	161,485	100.0%	△621	△0.4%

連結P/Lハイライト <第2四半期累計>

(百万円)

	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
売上高	162,106	161,485	△621	△0.4%
売上原価	118,595	113,347	△5,247	△4.4%
外注費	50,547	52,492	+1,945	+3.8%
売上総利益	43,511	48,137	4,626	+10.6%
売上総利益率	26.8%	29.8%	+3.0P	
販管費	27,501	28,056	+554	+2.0%
営業利益	16,009	20,081	4,071	+25.4%
営業利益率	9.9%	12.4%	+2.6P	

連結P/Lハイライト <第2四半期累計> 続き

(百万円)

	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
営業利益	16,009	20,081	+4,071	+25.4%
営業外損益	1,077	949	△127	
受取配当金	960	848	△112	
経常利益	17,086	21,030	+3,943	+23.1%
特別損益	△345	10,812	+11,158	
関係会社株式売却益	—	8,564	+8,564	
特別配当金	—	3,010	+3,010	
法人税等	7,081	12,139	+5,058	
四半期純利益	9,658	19,703	+10,045	+104.0%

セグメント別外部連結受注残高

(百万円)

	2010年9月末	2011年9月末	増減額	増減率
コンサルティング	4,143	4,688	+544	+13.1%
金融ITソリューション	74,366	80,697	+6,330	+8.5%
産業ITソリューション	31,420	30,458	△962	△3.1%
IT基盤サービス	5,321	4,623	△697	△13.1%
その他	2,523	2,429	△94	△3.7%
合 計	117,776	122,896	+5,119	+4.3%
うち、期中分	112,745	119,203	+6,457	+5.7%

セグメント別外部連結受注高<第2四半期累計>

(百万円)

	2011年3月期 2Q累計(4~9月)	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
コンサルティング	11,232	11,946	+714	+6.4%
金融ITソリューション	52,919	67,917	+14,998	+28.3%
産業ITソリューション	23,932	27,331	+3,399	+14.2%
IT基盤サービス	4,818	3,207	△1,610	△33.4%
その他	4,269	4,716	+447	+10.5%
合計	97,171	115,120	17,948	+18.5%