

# 2012年3月期決算 および 2013年3月期業績見通し

2012年4月25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月期決算について**

**2. 2013年3月期業績見通し**

**3. 中長期の成長に向けた重点施策**

# 決算ハイライト

## ■ 前期との比較

(百万円)

	2011年3月期	2012年3月期	増減額	増減率
売上高	326,328	335,554	+9,226	+2.8%
営業利益	38,426	43,152	+4,725	+12.3%
営業利益率	11.8%	12.9%	+1.1P	
経常利益	40,073	44,686	+4,612	+11.5%
当期純利益	23,188	32,920	+9,732	+42.0%
1株当たり当期純利益	¥119.11	¥168.40	+¥49.29	+41.4%
1株当たり年間配当金	¥52.00	¥52.00	—	—

# 業績予想との比較(1)

(億円)

	2011年3月期		2012年3月期	
	実績	予想 <sup>(注)</sup>	実績	予想差
売上高	3,263	3,315	3,355	+40
営業利益	384	430	431	+1
営業利益率	11.8%	13.0%	12.9%	△0.1P
経常利益	400	445	446	+1
当期純利益	231	315	329	+14

(注) 予想は、2012年1月27日発表の2012年3月期業績予想

## 業績予想との比較 (2)

(億円)

(セグメント別売上高)	2011年3月期		2012年3月期	
	実績	予想 <sup>(注)</sup>	実績	予想差
コンサルティング	197	210	216	+6
金融ITソリューション	1,949	2,010	2,026	+16
証券業	949	995	998	+3
保険業	544	545	545	+0
銀行業	235	250	254	+4
その他金融業等	220	220	226	+6
産業ITソリューション	879	880	893	+13
流通業	411	425	428	+3
製造・サービス業等	468	455	465	+10
IT基盤サービス	153	130	133	+3
その他	83	85	85	+0
(サービス別売上高)	実績	予想 <sup>(注)</sup>	実績	予想差
コンサルティングサービス	329	355	360	+5
開発・製品販売	1,170	1,235	1,255	+20
運用サービス	1,665	1,635	1,640	+5
商品販売	97	90	98	+8
合 計	3,263	3,315	3,355	+40

# 2012年3月期 決算のポイント

---

## ●通期売上高は、4期ぶりの増収

1. コンサルティングは、経営コンサル・システムコンサルともに好調
2. 金融ITソリューションは、野村証券STAR-IV導入プロジェクトや銀行向けシステム開発への対応が拡大
3. 産業ITソリューションは、新規分野での事業拡大施策を積極的に遂行

## ●通期営業利益も、4期ぶりの増益

1. コンサルティングは、増収により収益性が大幅改善
2. 金融ITソリューションは、大型案件がスタートし稼働率上昇
3. 産業ITソリューションでは、不採算案件が減る一方、新規顧客獲得に伴うコスト増

## ●1Qの特別利益により、当期純利益は+42.0%の増益

# セグメント別外部売上高

(百万円)

	2011年3月期	構成比	2012年3月期	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	19,724	6.0%	21,685	6.5%	+1,960	+9.9%
金融ITソリューション	194,938	59.7%	202,628	60.4%	+7,689	+3.9%
証券業	94,935	29.1%	99,887	29.8%	+4,951	+5.2%
保険業	54,420	16.7%	54,594	16.3%	+174	+0.3%
銀行業	23,561	7.2%	25,471	7.6%	+1,910	+8.1%
その他金融業等	22,021	6.7%	22,674	6.8%	+653	+3.0%
産業ITソリューション	87,974	27.0%	89,342	26.6%	+1,368	+1.6%
流通業	41,168	12.6%	42,841	12.8%	+1,672	+4.1%
製造・サービス業等	46,805	14.3%	46,501	13.9%	△304	△0.7%
IT基盤サービス	15,365	4.7%	13,364	4.0%	△2,000	△13.0%
その他	8,324	2.6%	8,532	2.5%	+207	+2.5%
合 計	326,328	100.0%	335,554	100.0%	+9,226	+2.8%
野村ホールディングス	75,886	23.3%	89,473	26.7%	+13,587	+17.9%
セブン&アイ・ホールディングス	39,643	12.1%	39,998	11.9%	+354	+0.9%

(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) 2012 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

# 主なセグメント別損益

■各セグメントは内部売上高を含む

(百万円)

		2011年3月期	2012年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	売上高	19,777	21,807	+2,029	+10.3%
	営業利益	1,217	3,011	+1,793	+147.2%
	営業利益率	6.2%	13.8%	+7.6P	
金融ITソリューション	売上高	195,004	202,719	+7,714	+4.0%
	営業利益	18,504	21,433	+2,929	+15.8%
	営業利益率	9.5%	10.6%	+1.1P	
産業ITソリューション	売上高	92,758	94,663	+1,904	+2.1%
	営業利益	6,344	6,574	+230	+3.6%
	営業利益率	6.8%	6.9%	+0.1P	
IT基盤サービス	売上高	78,552	79,372	+819	+1.0%
	営業利益	9,651	9,516	△134	△1.4%
	営業利益率	12.3%	12.0%	△0.3P	

# サービス別売上高

(百万円)

	2011年3月期	構成比	2012年3月期	構成比	増減額	増減率
コンサルティングサービス	32,966	10.1%	36,098	10.8%	+3,131	+9.5%
開発・製品販売	117,075	35.9%	125,556	37.4%	+8,480	+7.2%
運用サービス	166,580	51.0%	164,084	48.9%	△2,496	△1.5%
商品販売	9,705	3.0%	9,815	2.9%	+109	+1.1%
合 計	326,328	100.0%	335,554	100.0%	+9,226	+2.8%

# P/Lハイライト

(百万円)

	2011年3月期	2012年3月期	増減額	増減率
<b>売上高</b>	326,328	335,554	+9,226	+2.8%
売上原価	233,119	235,515	+2,396	+1.0%
外注費	101,156	112,039	+10,882	+10.8%
<b>売上総利益</b>	93,209	100,038	+6,829	+7.3%
売上総利益率	28.6%	29.8%	+1.3P	
販管費	54,782	56,886	+2,103	+3.8%
<b>営業利益</b>	38,426	43,152	+4,725	+12.3%
営業利益率	11.8%	12.9%	+1.1P	

# P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2011年3月期	2012年3月期	増減額	増減率
<b>営業利益</b>	38,426	43,152	+4,725	+12.3%
<b>営業外損益</b>	1,646	1,533	△113	
受取利息	337	351	+13	
受取配当金	1,139	1,025	△113	
<b>経常利益</b>	40,073	44,686	+4,612	+11.5%
<b>特別損益</b>	△219	11,518	+11,737	
関係会社株式売却益	—	8,564	+8,564	
特別配当金	—	3,010	+3,010	
<b>法人税等</b>	16,663	23,283	+6,619	
<b>当期純利益</b>	23,188	32,920	+9,732	+42.0%

# キャッシュ・フロー

(百万円)

	2011年3月期	2012年3月期	増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	48,777	53,067	+8.8%
投資活動によるキャッシュ・フロー	△27,723	△47,731	+72.2%
(除く、資金運用目的投資)	△19,292	△25,299	+31.1%
フリー・キャッシュ・フロー	21,054	5,335	△74.7%
(除く、資金運用目的投資)	29,485	27,767	△5.8%
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,590	△10,438	—
現金及び現金同等物の増減額	22,309	△5,041	—
(除く、資金運用目的投資)	30,740	17,391	△43.4%
現金及び現金同等物の期末残高	82,085	77,043	△6.1%

# セグメント別外部受注残高

(百万円)

	2011年3月末	2012年3月末	増減額	増減率
コンサルティング	2,409	3,586	+1,176	+48.8%
金融ITソリューション	110,310	110,579	+269	+0.2%
産業ITソリューション	46,827	50,597	+3,769	+8.0%
IT基盤サービス	7,797	8,443	+646	+8.3%
その他	1,940	2,035	+95	+4.9%
合 計	169,286	175,242	+5,956	+3.5%
うち、翌期分	167,648	174,440	+6,792	+4.1%