

2013年3月期第2四半期決算

2012年10月26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. 2013年3月期第2四半期決算について

2. 中長期の成長に向けた重点施策

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)

	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	2013年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
売上高	161,485	174,359	+12,874	+8.0%
営業利益	20,081	20,575	+494	+2.5%
営業利益率	12.4%	11.8%	△0.6P	
経常利益	21,030	21,565	+534	+2.5%
四半期純利益	19,703	13,406	△6,296	△32.0% (注)
1株当たり四半期純利益	¥100.97	¥68.20	△¥32.77	
1株当たり配当金 (第2四半期末)	¥26.00	¥26.00	—	

(注) 四半期純利益は前1Qの特別利益の反動あり

連結決算ハイライト <第2四半期>

■ 前年同期との比較

(百万円)

	2012年3月期 2Q (7~9月)	2013年3月期 2Q (7~9月)	増減額	増減率
売上高	83,019	89,947	+6,928	+8.3%
営業利益	11,439	12,329	+889	+7.8%
営業利益率	13.8%	13.7%	△0.1P	
経常利益	11,477	12,487	+1,009	+8.8%
四半期純利益	6,822	7,707	+884	+13.0%
1株当たり四半期純利益	¥34.92	¥39.16	+¥4.24	

連結決算ハイライト <第2四半期累計>

■ 4月25日発表予想との比較

(百万円)

	2013年3月期 2Q累計(予想)	2013年3月期 2Q累計(実績)	乖離額	乖離率
売上高	175,000	174,359	△640	△0.4%
営業利益	21,000	20,575	△424	△2.0%
経常利益	22,000	21,565	△434	△2.0%
四半期純利益	13,000	13,406	+406	+3.1%

2013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、+8.0%の増収

1. コンサルティングは+9.9%増収 → システムコンサルが牽引
2. 金融ITソリューション+7.4%増収 → 証券、銀行、その他金融の業種向けで増収
3. 産業ITソリューション+13.3%増収 → 新規顧客向けサービスがスタート(味の素)

●2Q累計営業利益は+2.5%の増益 増収に伴う稼働率向上が着実に利益貢献

1. コンサルティングが、好調な増収を背景に営業増益。利益率も上昇
2. 金融ITソリューションは、証券業、銀行業などで稼働率上昇が顕著
1Qの保険向け追加コストのマイナス影響を順調にカバー
3. 産業ITソリューションは、プロジェクトの採算性向上もあり営業増益

●前1Qにあった特別利益の純利益への影響(75億円)を除くと増益

1. 前1Qの特別利益の反動で、四半期純利益は△32.0%

セグメント別外部連結売上高

<第2四半期累計>

(百万円)

	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	構成比	2013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	9,667	6.0%	10,627	6.1%	+960	+9.9%
金融ITソリューション	97,525	60.4%	104,697	60.0%	+7,172	+7.4%
証券業	46,445	28.8%	53,122	30.5%	+6,677	+14.4%
保険業	28,143	17.4%	26,058	14.9%	△2,085	△7.4%
銀行業	12,183	7.5%	13,351	7.7%	+1,168	+9.6%
その他金融業等	10,752	6.7%	12,164	7.0%	+1,412	+13.1%
産業ITソリューション	35,632	22.1%	40,384	23.2%	+4,751	+13.3%
流通業	21,168	13.1%	21,805	12.5%	+636	+3.0%
製造・サービス業等	14,463	9.0%	18,579	10.7%	+4,115	+28.5%
IT基盤サービス	14,445	8.9%	14,209	8.1%	△236	△1.6%
その他	4,214	2.6%	4,440	2.5%	+225	+5.4%
合 計	161,485	100.0%	174,359	100.0%	+12,874	+8.0%
野村ホールディングス	40,585	25.1%	46,806	26.8%	+6,221	+15.3%
セブン&アイ・ホールディングス	19,380	12.0%	21,927	12.6%	+2,547	+13.1%

(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

<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)

		2012年3月期 2Q累計(4~9月)	2013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	9,730	10,688	+958	+9.8%
	営業利益	813	1,032	+219	+27.0%
	営業利益率	8.4%	9.7%	+1.3P	
金融ITソリューション	売上高	97,560	104,788	+7,227	+7.4%
	営業利益	9,511	9,725	+214	+2.3%
	営業利益率	9.7%	9.3%	△0.5P	
産業ITソリューション	売上高	35,692	40,405	+4,712	+13.2%
	営業利益	2,410	2,719	+309	+12.8%
	営業利益率	6.8%	6.7%	△0.0P	
IT基盤サービス	売上高	49,615	51,756	+2,140	+4.3%
	営業利益	5,380	5,752	+372	+6.9%
	営業利益率	10.8%	11.1%	+0.3P	

主なセグメント別損益

<第2四半期>

■各セグメントは内部売上高を含む

(百万円)

		2012年3月期 2Q(7~9月)	2013年3月期 2Q(7~9月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上高	5,401	6,056	+655	+12.1%
	営業利益	914	1,180	+265	+29.0%
	営業利益率	16.9%	19.5%	+2.6P	
金融ITソリューション	売上高	49,795	53,533	+3,737	+7.5%
	営業利益	4,411	6,094	+1,683	+38.2%
	営業利益率	8.9%	11.4%	+2.5P	
産業ITソリューション	売上高	18,075	20,743	+2,667	+14.8%
	営業利益	2,009	1,599	△410	△20.4%
	営業利益率	11.1%	7.7%	△3.4P	
IT基盤サービス	売上高	25,842	26,364	+521	+2.0%
	営業利益	3,045	2,929	△115	△3.8%
	営業利益率	11.8%	11.1%	△0.7P	

サービス別連結売上高

<第2四半期累計>

(百万円)

	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	構成比	2013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	17,203	10.7%	18,595	10.7%	+1,391	+8.1%
開発・製品販売	58,716	36.4%	66,773	38.3%	+8,056	+13.7%
運用サービス	81,319	50.4%	84,584	48.5%	+3,264	+4.0%
商品販売	4,245	2.6%	4,406	2.5%	+161	+3.8%
合 計	161,485	100.0%	174,359	100.0%	+12,874	+8.0%

連結P/Lハイライト <第2四半期累計>

(百万円)

	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	2013年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
売上高	161,485	174,359	+12,874	+8.0%
売上原価	113,347	125,113	+11,765	+10.4%
外注費	52,492	60,335	+7,842	+14.9%
売上総利益	48,137	49,246	+1,108	+2.3%
売上総利益率	29.8%	28.2%	△1.6P	
販管費	28,056	28,670	+614	+2.2%
営業利益	20,081	20,575	+494	+2.5%
営業利益率	12.4%	11.8%	△0.6P	

連結P/Lハイライト <第2四半期累計> 続き

(百万円)

	2012年3月期 2Q累計(4~9月)	2013年3月期 2Q累計(4~9月)	増減額	増減率
営業利益	20,081	20,575	+494	+2.5%
営業外損益	949	989	+40	+4.2%
受取配当金	848	746	△101	
持分法投資利益	57	107	+50	
経常利益	21,030	21,565	+534	+2.5%
特別損益	10,812	89	△10,722	
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	12,139	8,248	△3,890	
四半期純利益	19,703	13,406	△6,296	△32.0%

セグメント別外部連結受注残高

(百万円)

	2011年9月末	2012年9月末	増減額	増減率
コンサルティング	4,688	5,998	+1,310	+28.0%
金融ITソリューション	80,697	72,374	△8,323	△10.3%
産業ITソリューション	26,144	28,897	+2,752	+10.5%
IT基盤サービス	8,937	9,231	+293	+3.3%
その他	2,429	2,733	+304	+12.5%
合 計	122,896	119,235	△3,661	△3.0%
うち、期中分	119,203	115,674	△3,529	△3.0%

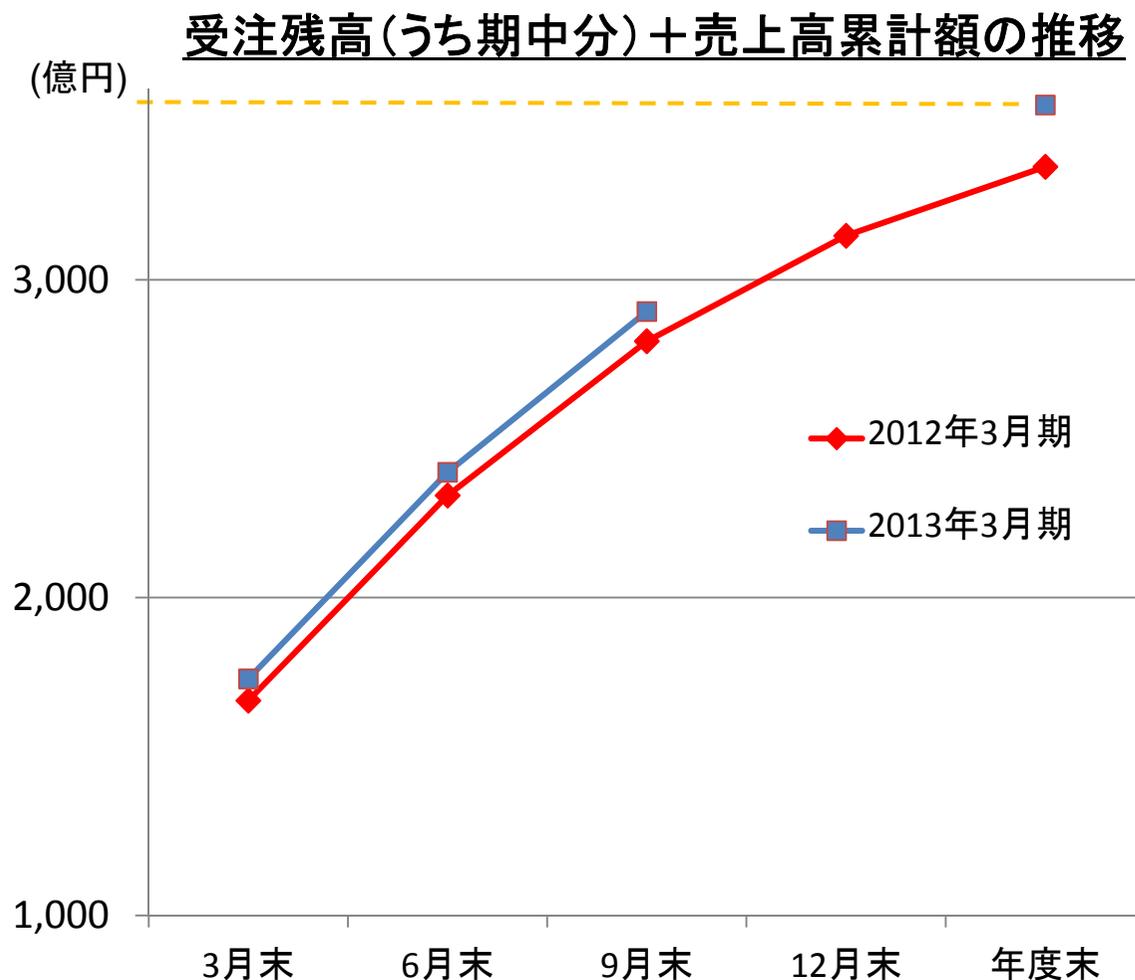
(注)

(注)

(注)証券業向け大型プロジェクトの受注タイミングの影響あり
通期売上高予想に向けては想定並みの水準

売上高累計額＋連結受注残高(うち期中分)

➤ 通期業績予想ラインで推移



トップラインの拡大に向けた足元の状況

➤ 大規模重要プロジェクトの着実な遂行と、新規顧客創出・拡大を目指す

2013年3月期の取り組み

コンサルティング		・顧客IT部門支援(PMOなど)推進、官公庁向け、アジアを中心とした海外案件対応
金融ITソリューション		
証券業		・野村証券へのSTAR-IV導入は予定通りに進捗、システム刷新の次のステップへ ・STAR-IV顧客拡大に向けた営業継続(中堅証券の新規加入が決定)
保険業		・既存大型顧客のプロジェクト推進、新規・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」で順調な顧客獲得、新規リリース
その他金融業等		・資産運用系ASPでの①フロント・ミドル系サービス強化、②クラウド技術を活用したサービスの刷新や、③BPO事業の推進
産業ITソリューション		
流通業		・主要顧客の事業規模拡大や海外展開等の対応
製造・サービス業等		・コンシューマーインダストリー(消費財製造業等)を中心に、新規顧客・新規案件の獲得努力を継続 ・NRIシステムテクノを通じた味の素へのサービス提供。通信業向け事業の拡大

2013年3月期 通期連結業績予想 (再掲)

➤ 4/25予想から変更なし

【通期】

(億円)

	2012年3月期 通期 (実績)	2013年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
売上高	3,355	3,550	+194	+5.8%
営業利益	431	450	+18	+4.3%
営業利益率	12.9%	12.7%	△0.2P	
経常利益	446	465	+18	+4.1%
当期純利益	329	280	△49	△14.9%
1株当たり当期純利益	¥168.40	¥142.44	△¥25.96	
1株当たり年間配当金	¥52.0	¥52.0	—	
配当性向	30.9%	36.6%	+5.6P	

2013年3月期 セグメント別外部連結売上高予想

➤ 4/25予想から内訳のみ変更

【通期】

(億円)

	2012年3月期 通期(実績)	2013年3月期 (10/26予想)	前期比		2013年3月期 (4/25予想)	前回予想差
			増減額	増減率		
コンサルティング	216	230	+13	+6.1%	230	—
金融ITソリューション	2,026	2,100	+73	+3.6%	2,085	+15
証券業	998	1,060	+61	+6.1%	1,030	+30
保険業	545	520	△25	△4.8%	535	△15
銀行業	254	270	+15	+6.0%	270	—
その他金融業等	226	250	+23	+10.3%	250	—
産業ITソリューション	719	820	+100	+14.0%	820	—
流通業	425	435	+9	+2.3%	420	+15
製造・サービス業等	293	385	+91	+31.0%	400	△15
IT基盤サービス	307	310	+2	+0.7%	325	△15
その他	85	90	+4	+5.5%	90	—
合 計	3,355	3,550	+194	+5.8%	3,550	—

2013年3月期 サービス別外部連結売上高予想

➤ 4/25予想から内訳のみ変更

【通期】

(億円)

	2012年3月期 通期(実績)	2013年3月期 (10/26予想)	前期比		2013年3月期 (4/25予想)	前回予想差
			増減額	増減率		
コンサルティングサービス	360	370	+9	+2.5%	360	+10
開発・製品販売	1,255	1,340	+84	+6.7%	1,350	△10
運用サービス	1,640	1,750	+109	+6.7%	1,750	—
商品販売	98	90	△8	△8.3%	90	—
合 計	3,355	3,550	+194	+5.8%	3,550	—