

# 2013年3月期決算 および 2014年3月期業績見通し

2013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. 2013年3月期決算について**

**2. 2014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)

	2012年3月期	2013年3月期	増減額	増減率
売上高	335,554	363,891	+28,336	+8.4%
営業利益	43,152	44,013	+860	+2.0%
営業利益率	12.9%	12.1%	△0.8P	
経常利益	44,686	45,854	+1,168	+2.6%
当期純利益	32,920	28,610	△4,310	△13.1%
1株当たり当期純利益	¥168.40	¥145.28	△¥23.12	
1株当たり年間配当金	¥52.00	¥52.00	—	

(注) 当期純利益は前1Qの特別利益の反動あり

# 業績予想との比較(1)

(億円)

	2012年3月期		2013年3月期	
	実績	予想 <sup>(注)</sup>	実績	予想差
売上高	3,355	3,550	3,638	+88
営業利益	431	450	440	△9
営業利益率	12.9%	12.7%	12.1%	△0.6P
経常利益	446	465	458	△6
当期純利益	329	280	286	+6

(注) 予想は、2012年10月26日発表の2013年3月期業績予想

## 業績予想との比較 (2)

(セグメント別売上高)	2012年3月期		2013年3月期		(億円)
	実績	予想 <sup>(注)</sup>	実績	予想差	
コンサルティング	216	230	227	△2	
金融ITソリューション	2,026	2,100	2,197	+98	
証券業	998	1,060	1,159	+99	
保険業	545	520	501	△18	
銀行業	254	270	279	+9	
その他金融業等	226	250	257	+7	
産業ITソリューション	719	820	836	+16	
流通業	425	435	448	+13	
製造・サービス業等	293	385	388	+3	
IT基盤サービス	307	310	288	△21	
その他	85	90	89	△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	360	370	390	+20	
開発・製品販売	1,255	1,340	1,404	+64	
運用サービス	1,640	1,750	1,749	△0	
商品販売	98	90	93	+3	
合計	3,355	3,550	3,638	+88	

# 2013年3月期 通期業績のポイント

## ●売上高は+8.4%の増収

1. 野村証券へのSTAR-IV導入で、証券業向けが大幅増収  
(一時的な製品販売の売上増要因を含む)
2. 製造・サービス業向けでは、味の素向けサービスがスタート
3. コンサルティングや、銀行、資産運用、流通向けITソリューションも好調な増収

## ●営業利益は+2.0%の増益

1. コンサルティングは、好調ながら利益率は若干低下
2. 金融ITは、増収で稼働率が向上する一方、1Qの保険向け追加コストや、一部のソフトウェアの評価減が重荷となった
3. 産業ITは、製造・サービス業向けの不採算案件減少で利益率改善
4. IT基盤サービスは、新DCの償却開始や既存DC設備の除却などのコスト増

## ●当期純利益の▲13.1%は、前期の特別利益の反動あり(実質増益)

# セグメント別外部売上高

当年度よりセグメントの区分を一部変更しており、以下、前年同期比較については、当該変更後の区分による前年同期の数値を用いています

(百万円)						
	2012年3月期	構成比	2013年3月期	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	21,685	6.5%	22,761	6.3%	+1,075	+5.0%
金融ITソリューション	202,628	60.4%	219,754	60.4%	+17,125	+8.5%
証券業	99,887	29.8%	115,904	31.9%	+16,016	+16.0%
保険業	54,594	16.3%	50,162	13.8%	△4,432	△8.1%
銀行業	25,471	7.6%	27,909	7.7%	+2,437	+9.6%
その他金融業等	22,674	6.8%	25,778	7.1%	+3,104	+13.7%
産業ITソリューション	71,918	21.4%	83,615	23.0%	+11,696	+16.3%
流通業	42,527	12.7%	44,806	12.3%	+2,279	+5.4%
製造・サービス業等	29,391	8.8%	38,808	10.7%	+9,416	+32.0%
IT基盤サービス	30,788	9.2%	28,850	7.9%	△1,938	△6.3%
その他	8,532	2.5%	8,910	2.4%	+377	+4.4%
合 計	335,554	100.0%	363,891	100.0%	+28,336	+8.4%
野村ホールディングス	89,473	26.7%	100,984	27.8%	+11,510	+12.9%
セブン&アイ・ホールディングス	39,998	11.9%	44,984	12.4%	+4,986	+12.5%

(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) 2013 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)

		2012年3月期	2013年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	売上高	21,807	22,908	+1,101	+5.0%
	営業利益	3,011	2,807	△203	△6.7%
	営業利益率	13.8%	12.3%	△1.6P	
金融ITソリューション	売上高	202,719	219,916	+17,197	+8.5%
	営業利益	21,433	22,300	+866	+4.0%
	営業利益率	10.6%	10.1%	△0.4P	
産業ITソリューション	売上高	72,236	83,662	+11,426	+15.8%
	営業利益	4,259	6,486	+2,227	+52.3%
	営業利益率	5.9%	7.8%	+1.9P	
IT基盤サービス	売上高	104,857	103,376	△1,481	△1.4%
	営業利益	11,230	10,070	△1,159	△10.3%
	営業利益率	10.7%	9.7%	△1.0P	



# サービス別売上高

(百万円)

	2012年3月期	構成比	2013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	36,098	10.8%	39,078	10.7%	+2,979	+8.3%
開発・製品販売	125,556	37.4%	140,478	38.6%	+14,921	+11.9%
運用サービス	164,084	48.9%	174,990	48.1%	+10,905	+6.6%
商品販売	9,815	2.9%	9,344	2.6%	△470	△4.8%
合 計	335,554	100.0%	363,891	100.0%	+28,336	+8.4%

# P/Lハイライト

(百万円)

	2012年3月期	2013年3月期	増減額	増減率
<b>売上高</b>	335,554	363,891	+28,336	+8.4%
<b>売上原価</b>	235,515	262,315	+26,799	+11.4%
<b>外注費</b>	112,039	116,166	+4,127	+3.7%
<b>売上総利益</b>	100,038	101,575	+1,536	+1.5%
<b>売上総利益率</b>	29.8%	27.9%	△1.9P	
<b>販管費</b>	56,886	57,561	+675	+1.2%
<b>営業利益</b>	43,152	44,013	+860	+2.0%
<b>営業利益率</b>	12.9%	12.1%	△0.8P	

# P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2012年3月期	2013年3月期	増減額	増減率
<b>営業利益</b>	43,152	44,013	+860	+2.0%
<b>営業外損益</b>	1,533	1,841	+307	
持分法投資利益	110	339	+228	
<b>経常利益</b>	44,686	45,854	+1,168	+2.6%
<b>特別損益</b>	11,518	△2,988	△14,506	
関係会社株式売却益	8,564	—	△8,564	
特別配当金	3,010	—	△3,010	
負ののれん発生益	—	4,661	+4,661	
固定資産売却損	—	△7,732	△7,732	
<b>法人税等</b>	23,283	14,260	△9,023	
<b>当期純利益</b>	32,920	28,610	△4,310	△13.1%

# キャッシュ・フロー

(百万円)

	2012年3月期	2013年3月期	増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	53,067	68,364	+28.8%
投資活動によるキャッシュ・フロー	△47,731	△36,019	△24.5%
（除く、資金運用目的投資）	△25,299	△34,055	+34.6%
フリー・キャッシュ・フロー	5,335	32,345	+506.3%
（除く、資金運用目的投資）	27,767	34,309	+23.6%
財務活動によるキャッシュ・フロー	△10,438	△10,487	+0.5%
現金及び現金同等物の増減額	△5,041	22,579	—
（除く、資金運用目的投資）	17,391	24,543	+41.1%
現金及び現金同等物の期末残高	77,043	99,623	+29.3%
現金及び現金同等物 +資金運用目的投資残高	121,601	145,974	+20.0%

# セグメント別外部受注残高

(百万円)

	2012年3月末	2013年3月末	増減額	増減率
コンサルティング	3,586	4,641	+1,054	+29.4%
金融ITソリューション	110,579	118,645	+8,066	+7.3%
産業ITソリューション	43,572	50,930	+7,358	+16.9%
IT基盤サービス	15,468	14,222	△1,246	△8.1%
その他	2,035	2,572	+536	+26.4%
合 計	175,242	191,012	+15,769	+9.0%
うち、翌期分	174,440	190,265	+15,824	+9.1%