

平成26年3月期 第1四半期 決算概要

平成25年7月25日

株式会社 野村総合研究所



I.平成26年3月期第1四半期決算概要(連結)

II.平成26年3月期業績予想(連結)

III.主要ニュースリリース一覧【平成25年4月～】

IV.補足資料

I.平成26年3月期第1四半期決算概要(連結)

(1) 損益概況

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		前年度
	金額 (百万円)	進捗率 (通期比) 率 (%)	金額 (百万円)	進捗率 (通期予想比) 率 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
売上高	84,411	23.2	88,250	23.9	3,839	4.5	363,891
コンサルティングサービス	8,196	21.0	8,544	21.9	348	4.2	39,078
開発・製品販売	32,209	22.9	31,503	22.3	△706	△2.2	140,478
運用サービス	42,004	24.0	45,732	25.3	3,728	8.9	174,990
商品販売	2,001	21.4	2,470	27.4	468	23.4	9,344
売上原価	61,605		62,498		893	1.5	262,315
売上総利益	22,806		25,752		2,945	12.9	101,575
(売上総利益率)	27.0%		29.2%		2.2P		27.9%
販売費及び一般管理費	14,560		15,241		681	4.7	57,561
営業利益	8,246	18.7	10,510	22.4	2,263	27.5	44,013
(営業利益率)	9.8%		11.9%		2.1P		12.1%
営業外損益(ネット)	830		1,738		907	109.3	1,841
経常利益	9,077	19.8	12,249	25.3	3,171	34.9	45,854
特別損益(ネット)	89		316		227	254.9	△2,988
四半期(当期)純利益	5,699	19.9	7,804	26.0	2,105	36.9	28,610
1株当たり四半期 (当期)純利益(円)	29.03		39.45		10.42		145.28

※売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

- ・売上高は、前年同期を上回り882億円(前年同期比4.5%増)となった。
- ・不採算案件による影響が減少したことにより収益性が向上し、売上原価は624億円(同1.5%増)、売上総利益は257億円(同12.9%増)となった。
- ・販売費及び一般管理費は人件費が増加し152億円(同4.7%増)となり、営業利益は105億円(同27.5%増)、売上高営業利益率は11.9%(同2.1ポイント増)、経常利益は122億円(同34.9%増)、四半期純利益は78億円(同36.9%増)となった。

I.平成26年3月期第1四半期決算概要(連結)

(2) セグメント情報

①セグメント別損益(各セグメントは内部売上高を含む)

		前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		前年度	
		金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
コンサルティング	売上高	4,631	5.5	5,103	5.8	471	10.2	22,908	6.3
	営業利益	△147	△1.8	229	2.2	376	—	2,807	6.4
	(営業利益率)	△3.2%		4.5%		7.7P		12.3%	
金融ITソリューション	売上高	51,254	60.7	51,787	58.7	533	1.0	219,916	60.4
	営業利益	3,631	44.0	6,059	57.7	2,428	66.9	22,300	50.7
	(営業利益率)	7.1%		11.7%		4.6P		10.1%	
産業ITソリューション	売上高	19,661	23.3	20,700	23.5	1,039	5.3	83,662	23.0
	営業利益	1,120	13.6	1,650	15.7	529	47.3	6,486	14.7
	(営業利益率)	5.7%		8.0%		2.3P		7.8%	
IT基盤サービス	売上高	25,391	30.1	26,072	29.5	680	2.7	103,376	28.4
	営業利益	2,822	34.2	1,981	18.9	△840	△29.8	10,070	22.9
	(営業利益率)	11.1%		7.6%		△3.5P		9.7%	
その他	売上高	3,096	3.7	3,597	4.1	501	16.2	12,719	3.5
	営業利益	310	3.8	110	1.0	△200	△64.5	1,136	2.6
	(営業利益率)	10.0%		3.1%		△7.0P		8.9%	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△19,624	△23.2	△19,010	△21.5	614		△78,693	△21.6
	営業利益	509	6.2	480	4.6	△29		1,210	2.8
計	売上高	84,411	100.0	88,250	100.0	3,839	4.5	363,891	100.0
	営業利益	8,246	100.0	10,510	100.0	2,263	27.5	44,013	100.0
	(営業利益率)	9.8%		11.9%		2.1P		12.1%	

- ・コンサルティングは、業務コンサルティングや公共向けコンサルティングが増加し、売上高51億円(前年同期比10.2%増)、営業利益2.2億円(前年同期は営業損失1.4億円)となった。
- ・金融ITソリューションは、証券業、保険業向け開発・製品販売が減少したものの、証券業主要顧客へのTHE STARの提供開始や株式市場の活況を受け、証券業を中心に運用サービスが増加。証券業向け運用サービスにおいてシステム障害によるコストが発生したものの、不採算案件による影響が減少し収益性が向上した。この結果、売上高517億円(前年同期比1.0%増)、営業利益60億円(同66.9%増)となった。
- ・産業ITソリューションは、製造・サービス業、流通業向け開発・製品販売を中心に売上高が増加した。顧客基盤の拡大に向けた案件への取組みに伴うコストが増加したものの、プロジェクト管理の強化に努めたことにより収益性が向上した。この結果、売上高207億円(同5.3%増)、営業利益16億円(同47.3%増)となった。
- ・IT基盤サービスは、大型のIT基盤構築案件があり、開発・製品販売を中心に外部顧客への売上高が増加した。コスト面は、上記案件に伴い外部委託費が増加したほか、東京第一データセンターの開業による一時コストが発生した。この結果、売上高260億円(同2.7%増)、営業利益19億円(同29.8%減)となった。

I.平成26年3月期第1四半期決算概要(連結)

②セグメント別外部売上高

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		前年度	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
コンサルティング	4,604	5.5	5,028	5.7	424	9.2	22,761	6.3
金融ITソリューション	51,220	60.7	51,764	58.7	543	1.1	219,754	60.4
証券業	26,612	31.5	26,852	30.4	240	0.9	115,904	31.9
保険業	12,269	14.5	11,156	12.6	△1,112	△9.1	50,162	13.8
銀行業	6,287	7.4	6,713	7.6	426	6.8	27,909	7.7
その他金融業等	6,051	7.2	7,041	8.0	989	16.4	25,778	7.1
産業ITソリューション	19,631	23.3	20,686	23.4	1,054	5.4	83,615	23.0
流通業	10,514	12.5	10,526	11.9	12	0.1	44,806	12.3
製造・サービス業等	9,116	10.8	10,159	11.5	1,042	11.4	38,808	10.7
IT基盤サービス	6,671	7.9	8,344	9.5	1,672	25.1	28,850	7.9
その他	2,284	2.7	2,427	2.8	143	6.3	8,910	2.4
計	84,411	100.0	88,250	100.0	3,839	4.5	363,891	100.0

※セグメントの内訳は、相手先業種別の売上高です。

- ・コンサルティングは、業務コンサルティングや公共向けコンサルティングが増加し、外部売上高は50億円(前年同期比9.2%増)となった。
- ・金融ITソリューションは、証券業、保険業向け開発・製品販売が減少したが、証券業主要顧客へのTHE STARの提供開始や株式市場の活況を受け、証券業を中心に運用サービスが増加し、外部売上高は517億円(同1.1%増)となった。
- ・産業ITソリューションは、製造・サービス業、流通業向け開発・製品販売を中心に増加し、外部売上高は206億円(同5.4%増)となった。
- ・IT基盤サービスは、大型のIT基盤構築案件があり、開発・製品販売を中心に増加し、外部売上高は83億円(同25.1%増)となった。

(3) 主要顧客別売上高

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		前年度	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)
野村ホールディングス(株)	23,444	27.8	20,500	23.2	△2,944	△12.6	100,984	27.8
(株)セブン&アイ・ホールディングス	10,374	12.3	9,678	11.0	△696	△6.7	44,984	12.4

※顧客別の売上高には、顧客の子会社に対するもの及びリース会社等を経由したものを含めています。

(4) 外注実績

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		前年度	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)
外注実績	30,432	36.1	28,900	32.7	△1,531	△5.0	116,166	31.9
うち、中国オフショア開発	4,750	15.6	4,459	15.4	△291	△6.1	16,943	14.6

※外注実績の割合は、売上高に対する割合です。

また、中国オフショア開発の割合は、総外注実績に対する割合です。

I.平成26年3月期第1四半期決算概要(連結)

(5) キャッシュ・フロー

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比		前年度
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
営業活動によるキャッシュ・フロー	16,427	16,046	△381	△2.3	68,364
投資活動によるキャッシュ・フロー	△19,563	△10,314	9,248	△47.3	△36,019
(除く:資金運用目的投資※)	△13,628	△10,278	3,349	△24.6	△34,055
フリー・キャッシュ・フロー	△3,135	5,731	8,867	—	32,345
(除く:資金運用目的投資※)	2,798	5,767	2,968	106.1	34,309
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,456	△3,980	475	△10.7	△10,487
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△7,806	1,855	9,662	—	22,579
(除く:資金運用目的投資※)	△1,872	1,891	3,764	—	24,543
現金及び現金同等物の期末残高	69,237	101,478	32,241	46.6	99,623
現金及び現金同等物+資金運用目的投資残高	119,649	147,772	28,122	23.5	145,974

※資金運用目的投資は、預入日から償還日までの期間が3か月を超える債券等への投資です。

(6) 設備投資・研究開発費

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比		前年度
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
設備投資	10,720	7,076	△3,644	△34.0	31,048
有形固定資産	5,865	2,691	△3,174	△54.1	14,880
無形固定資産	4,854	4,385	△469	△9.7	16,167
研究開発費	608	570	△37	△6.1	3,643

(7) 減価償却費

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比		前年度
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
有形固定資産	2,387	2,229	△158	△6.6	10,803
無形固定資産	5,054	4,881	△172	△3.4	31,671
計	7,441	7,111	△330	△4.4	42,474

I.平成26年3月期第1四半期決算概要(連結)

(8) セグメント別外部受注額

① 受注残高

	前第1四半期末 当第1四半期末		前年同期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティング	5,874	7,666	1,791	30.5
金融ITソリューション	93,495	108,324	14,828	15.9
産業ITソリューション	41,323	41,191	△131	△0.3
IT基盤サービス	12,859	23,758	10,899	84.8
その他	3,653	3,371	△282	△7.7
計	157,206	184,311	27,105	17.2
(うち、当期売上予定分)	155,023	174,691	19,668	12.7

- ・受注残高合計は1,843億円(前年同期末比17.2%増)となった。
- ・金融ITソリューションは、証券業主要顧客へのTHE STARの提供開始等により、1,083億円(同15.9%増)となった。
- ・IT基盤サービスは、大型のIT基盤構築案件等により、237億円(同84.8%増)となった。

② 受注高

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティング	6,892	8,053	1,160	16.8
金融ITソリューション	34,137	41,442	7,305	21.4
産業ITソリューション	17,407	10,946	△6,460	△37.1
IT基盤サービス	4,036	17,880	13,844	343.0
その他	3,902	3,225	△676	△17.3
計	66,375	81,550	15,174	22.9

II.平成26年3月期業績予想(連結)

平成25年4月25日公表の業績予想を修正しました。
 なお、設備投資・研究開発費及び減価償却費については予想の修正はありません。

(1) 損益予想

	25年3月期 (実績)		26年3月期 (今回予想)		前期比		26年3月期 (前回予想)		前回予想比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売上高	3,638	3,750	111	3.1	3,700	50	1.4			
コンサルティングサービス	390	380	△10	△2.8	390	△10	△2.6			
開発・製品販売	1,404	1,420	15	1.1	1,410	10	0.7			
運用サービス	1,749	1,850	100	5.7	1,810	40	2.2			
商品販売	93	100	6	7.0	90	10	11.1			
営業利益	440	490	49	11.3	470	20	4.3			
(営業利益率)	12.1%	13.1%	1.0P		12.7%	0.4P				
経常利益	458	515	56	12.3	485	30	6.2			
当期純利益	286	320	33	11.8	300	20	6.7			
1株当たり当期純利益(円)	145.28	161.76	16.48		151.81					
第2四半期末(円)	26.00	26.00	—	—	26.00	—	—			
期末(円)	26.00	26.00	—	—	26.00	—	—			
1株当たり年間配当金(円)	52.00	52.00	—	—	52.00	—	—			
連結配当性向	35.9%	32.2%	△3.7P		34.3%					

※売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

当第1四半期における当社グループの業績は、株式市場の活況を受け、証券業を中心に運用サービスの売上高が、想定を上回るペースで伸びた。また、足元の受注状況が好調に推移しており、金融ITソリューションやIT基盤サービスなどで大きく伸びている。
 以上により、当年度の業績が公表予想を上回る見込みとなった。

(2) セグメント別外部売上高予想

	25年3月期 (実績)		26年3月期 (今回予想)		前期比		26年3月期 (前回予想)		前回予想比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティング	227	6.3	240	6.4	12	5.4	240	—	—	
金融ITソリューション	2,197	60.4	2,200	58.7	2	0.1	2,200	—	—	
証券業	1,159	31.9	1,110	29.6	△49	△4.2	1,060	50	4.7	
保険業	501	13.8	510	13.6	8	1.7	580	△70	△12.1	
銀行業	279	7.7	300	8.0	20	7.5	300	—	—	
その他金融業等	257	7.1	280	7.5	22	8.6	260	20	7.7	
産業ITソリューション	836	23.0	840	22.4	3	0.5	840	—	—	
流通業	448	12.3	425	11.3	△23	△5.1	450	△25	△5.6	
製造・サービス業等	388	10.7	415	11.1	26	6.9	390	25	6.4	
IT基盤サービス	288	7.9	370	9.9	81	28.2	330	40	12.1	
その他	89	2.4	100	2.7	10	12.2	90	10	11.1	
計	3,638	100.0	3,750	100.0	111	3.1	3,700	50	1.4	

※セグメントの内訳は、相手先業種別の売上高です。

II.平成26年3月期業績予想(連結)

(3) 設備投資・研究開発費予想

	25年3月期	26年3月期	前期比	
	(実績)	(予想)	増減額	増減率
	金額	金額	金額	(%)
	(億円)	(億円)	(億円)	(%)
設備投資	310	320	9	3.1
有形固定資産	148	130	△18	△12.6
無形固定資産	161	190	28	17.5
研究開発費	36	35	△1	△3.9

(4) 減価償却費予想

	25年3月期	26年3月期	前期比	
	(実績)	(予想)	増減額	増減率
	金額	金額	金額	(%)
	(億円)	(億円)	(億円)	(%)
減価償却費	424	330	△94	△22.3

(5) 損益予想(上期、下期)

上期	25年3月期	26年3月期	前年同期比		26年3月期	前回予想比	
	(実績)	(今回予想)	増減額	増減率	(前回予想)	増減額	増減率
	金額	金額	金額	(%)	金額	金額	(%)
	(億円)	(億円)	(億円)	(%)	(億円)	(億円)	(%)
売上高	1,743	1,830	86	5.0	1,780	50	2.8
コンサルティングサービス	185	180	△5	△3.2	190	△10	△5.3
開発・製品販売	667	680	12	1.8	645	35	5.4
運用サービス	845	920	74	8.8	900	20	2.2
商品販売	44	50	5	13.5	45	5	11.1
営業利益	205	235	29	14.2	220	15	6.8
(営業利益率)	11.8%	12.8%	1.0P		12.4%	0.5P	
経常利益	215	255	39	18.2	230	25	10.9
当期純利益	134	160	25	19.3	140	20	14.3

下期	25年3月期	26年3月期	前年同期比		26年3月期	前回予想比	
	(実績)	(今回予想)	増減額	増減率	(前回予想)	増減額	増減率
	金額	金額	金額	(%)	金額	金額	(%)
	(億円)	(億円)	(億円)	(%)	(億円)	(億円)	(%)
売上高	1,895	1,920	24	1.3	1,920	—	—
コンサルティングサービス	204	200	△4	△2.4	200	—	—
開発・製品販売	737	740	2	0.4	765	△25	△3.3
運用サービス	904	930	25	2.9	910	20	2.2
商品販売	49	50	0	1.3	45	5	11.1
営業利益	234	255	20	8.8	250	5	2.0
(営業利益率)	12.4%	13.3%	0.9P		13.0%	0.3P	
経常利益	242	260	17	7.0	255	5	2.0
当期純利益	152	160	7	5.2	160	—	—

II.平成26年3月期業績予想(連結)

(6) セグメント別外部売上高予想(上期、下期)

上期	25年3月期 (実績)		26年3月期 (今回予想)		前年同期比		26年3月期 (前回予想)		前回予想比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率	金額	増減額	増減率	
	(億円)	(%)	(億円)	(%)	(億円)	(%)	(億円)	(億円)	(%)	
コンサルティング	106	6.1	110	6.0	3	3.5	110	—	—	
金融ITソリューション	1,046	60.0	1,070	58.5	23	2.2	1,050	20	1.9	
証券業	531	30.5	550	30.1	18	3.5	515	35	6.8	
保険業	260	14.9	235	12.8	△25	△9.8	265	△30	△11.3	
銀行業	133	7.7	145	7.9	11	8.6	145	—	—	
その他金融業等	121	7.0	140	7.7	18	15.1	125	15	12.0	
産業ITソリューション	403	23.2	420	23.0	16	4.0	415	5	1.2	
流通業	218	12.5	210	11.5	△8	△3.7	220	△10	△4.5	
製造・サービス業等	185	10.7	210	11.5	24	13.0	195	15	7.7	
IT基盤サービス	142	8.1	180	9.8	37	26.7	160	20	12.5	
その他	44	2.5	50	2.7	5	12.6	45	5	11.1	
計	1,743	100.0	1,830	100.0	86	5.0	1,780	50	2.8	

下期	25年3月期 (実績)		26年3月期 (今回予想)		前年同期比		26年3月期 (前回予想)		前回予想比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率	金額	増減額	増減率	
	(億円)	(%)	(億円)	(%)	(億円)	(%)	(億円)	(億円)	(%)	
コンサルティング	121	6.4	130	6.8	8	7.1	130	—	—	
金融ITソリューション	1,150	60.7	1,130	58.9	△20	△1.8	1,150	△20	△1.7	
証券業	627	33.1	560	29.2	△67	△10.8	545	15	2.8	
保険業	241	12.7	275	14.3	33	14.1	315	△40	△12.7	
銀行業	145	7.7	155	8.1	9	6.5	155	—	—	
その他金融業等	136	7.2	140	7.3	3	2.8	135	5	3.7	
産業ITソリューション	432	22.8	420	21.9	△12	△2.8	425	△5	△1.2	
流通業	230	12.1	215	11.2	△15	△6.5	230	△15	△6.5	
製造・サービス業等	202	10.7	205	10.7	2	1.3	195	10	5.1	
IT基盤サービス	146	7.7	190	9.9	43	29.8	170	20	11.8	
その他	44	2.4	50	2.6	5	11.9	45	5	11.1	
計	1,895	100.0	1,920	100.0	24	1.3	1,920	—	—	

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現時点で入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提(仮定)に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。実際の業績等に影響を与える可能性のある重要な要因には、国内外の経済情勢、ITサービスの市場需要、他社との競争、税制その他諸制度の変更などがありますが、これらに限定されるものではありません。なお、新たな情報や何らかの現象が生じた場合において、当社が業績見通し等を常に見直すとは限りません。