

# 2014年3月期第2四半期決算

2013年10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. 2014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)

|                      | 2013年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 2014年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 増減額     | 増減率    |
|----------------------|------------------------|------------------------|---------|--------|
| 売上高                  | 174,359                | 182,557                | +8,197  | +4.7%  |
| 営業利益                 | 20,575                 | 23,281                 | +2,705  | +13.1% |
| 営業利益率                | 11.8%                  | 12.8%                  | +1.0P   |        |
| 経常利益                 | 21,565                 | 25,325                 | +3,759  | +17.4% |
| 四半期純利益               | 13,406                 | 15,977                 | +2,570  | +19.2% |
| 1株当たり四半期純利益          | ¥68.20                 | ¥80.63                 | +¥12.42 |        |
| 1株当たり配当金<br>(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25日発表予想との比較

(億円)

|        | 2014年3月期<br>2Q累計(予想) | 2014年3月期<br>2Q累計(実績) | 乖離額 | 乖離率   |
|--------|----------------------|----------------------|-----|-------|
| 売上高    | 1,830                | 1,825                | △4  | △0.2% |
| 営業利益   | 235                  | 232                  | △2  | △0.9% |
| 経常利益   | 255                  | 253                  | △1  | △0.7% |
| 四半期純利益 | 160                  | 159                  | △0  | △0.1% |

# 2014年3月期第2四半期累計 連結決算のポイント

## ● 売上高は+4.7%の増収

- 主要セグメントの全てで増収となった
- コンサルティングは、官公庁・民間向けともに好調
- 金融ITは、証券・銀行・資産運用会社向けなど、保険以外の多くの業種向けで増収
- 産業ITソリューションは、製造・サービス業向けが増収を牽引
- IT基盤サービスは、PC・サーバー・ネットワーク等の基盤刷新案件が増加

## ● 営業利益は+13.1%の増益

- コンサルティングは、増収による稼働率向上により+73.4%の増益
- 金融ITは、稼働率の向上や、証券市場連動収入の増加、前年同期の保険向け追加コストの解消などで、+36.0%の増益
- 産業ITは、プロジェクトの採算性向上などで+26.1%増益
- IT基盤は、新データセンターの減価償却費・先行コスト増や、一部の案件での追加コスト増もあり、▲33.4%の減益

# セグメント別外部連結売上高 <第2四半期累計>

(百万円)

|                 | 2013年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 構成比    | 2014年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 構成比    | 増減額    | 増減率    |
|-----------------|------------------------|--------|------------------------|--------|--------|--------|
| コンサルティング        | 10,627                 | 6.1%   | 11,608                 | 6.4%   | +980   | +9.2%  |
| 金融ITソリューション     | 104,697                | 60.0%  | 106,520                | 58.3%  | +1,823 | +1.7%  |
| 証券業             | 53,122                 | 30.5%  | 54,118                 | 29.6%  | +996   | +1.9%  |
| 保険業             | 26,058                 | 14.9%  | 23,748                 | 13.0%  | △2,310 | △8.9%  |
| 銀行業             | 13,351                 | 7.7%   | 14,395                 | 7.9%   | +1,043 | +7.8%  |
| その他金融業等         | 12,164                 | 7.0%   | 14,258                 | 7.8%   | +2,093 | +17.2% |
| 産業ITソリューション     | 40,384                 | 23.2%  | 41,820                 | 22.9%  | +1,436 | +3.6%  |
| 流通業             | 21,805                 | 12.5%  | 21,190                 | 11.6%  | △614   | △2.8%  |
| 製造・サービス業等       | 18,579                 | 10.7%  | 20,629                 | 11.3%  | +2,050 | +11.0% |
| IT基盤サービス        | 14,209                 | 8.1%   | 17,865                 | 9.8%   | +3,655 | +25.7% |
| その他             | 4,440                  | 2.5%   | 4,742                  | 2.6%   | +302   | +6.8%  |
| 合計              | 174,359                | 100.0% | 182,557                | 100.0% | +8,197 | +4.7%  |
| 野村ホールディングス      | 46,806                 | 26.8%  | 42,533                 | 23.3%  | △4,273 | △9.1%  |
| セブン&アイ・ホールディングス | 21,927                 | 12.6%  | 19,493                 | 10.7%  | △2,434 | △11.1% |

(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には、それぞれ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。

# 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)

|             |       | 2013年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 2014年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 増減額    | 増減率    |
|-------------|-------|------------------------|------------------------|--------|--------|
| コンサルティング    | 売上高   | 10,688                 | 11,708                 | +1,019 | +9.5%  |
|             | 営業利益  | 1,032                  | 1,790                  | +758   | +73.4% |
|             | 営業利益率 | 9.7%                   | 15.3%                  | +5.6P  |        |
| 金融ITソリューション | 売上高   | 104,788                | 106,589                | +1,801 | +1.7%  |
|             | 営業利益  | 9,725                  | 13,222                 | +3,496 | +36.0% |
|             | 営業利益率 | 9.3%                   | 12.4%                  | +3.1P  |        |
| 産業ITソリューション | 売上高   | 40,405                 | 41,846                 | +1,441 | +3.6%  |
|             | 営業利益  | 2,719                  | 3,430                  | +710   | +26.1% |
|             | 営業利益率 | 6.7%                   | 8.2%                   | +1.5P  |        |
| IT基盤サービス    | 売上高   | 51,756                 | 54,631                 | +2,875 | +5.6%  |
|             | 営業利益  | 5,752                  | 3,831                  | △1,920 | △33.4% |
|             | 営業利益率 | 11.1%                  | 7.0%                   | △4.1P  |        |

## サービス別連結売上高 <第2四半期累計>

(百万円)

|              | 2013年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 構成比    | 2014年3月期<br>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 | 18,595                 | 10.7%  | 19,174                 | 10.5%  | +578   | +3.1%  |
| 開発・製品販売      | 66,773                 | 38.3%  | 66,032                 | 36.2%  | △741   | △1.1%  |
| 運用サービス       | 84,584                 | 48.5%  | 91,238                 | 50.0%  | +6,654 | +7.9%  |
| 商品販売         | 4,406                  | 2.5%   | 6,111                  | 3.3%   | +1,705 | +38.7% |
| 合計           | 174,359                | 100.0% | 182,557                | 100.0% | +8,197 | +4.7%  |



# 連結P/Lハイライト <第2四半期累計>

(百万円)

|               | 2013年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 2014年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 増減額    | 増減率    |
|---------------|------------------------|------------------------|--------|--------|
| <b>売上高</b>    | 174,359                | 182,557                | +8,197 | +4.7%  |
| <b>売上原価</b>   | 125,113                | 129,567                | +4,454 | +3.6%  |
| <b>外注費</b>    | 60,335                 | 60,628                 | +292   | +0.5%  |
| <b>売上総利益</b>  | 49,246                 | 52,989                 | +3,743 | +7.6%  |
| <b>売上総利益率</b> | 28.2%                  | 29.0%                  | +0.8P  |        |
| <b>販管費</b>    | 28,670                 | 29,708                 | +1,037 | +3.6%  |
| <b>営業利益</b>   | 20,575                 | 23,281                 | +2,705 | +13.1% |
| <b>営業利益率</b>  | 11.8%                  | 12.8%                  | +1.0P  |        |

# 連結P/Lハイライト <第2四半期累計> 続き

(百万円)

|                | 2013年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 2014年3月期<br>2Q累計(4~9月) | 増減額           | 増減率           |
|----------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| <b>営業利益</b>    | <b>20,575</b>          | <b>23,281</b>          | <b>+2,705</b> | <b>+13.1%</b> |
| <b>営業外損益</b>   | <b>989</b>             | <b>2,043</b>           | <b>+1,053</b> |               |
| <b>受取配当金</b>   | <b>746</b>             | <b>1,227</b>           | <b>+481</b>   |               |
| <b>持分法投資利益</b> | <b>107</b>             | <b>706</b>             | <b>+598</b>   |               |
| <b>経常利益</b>    | <b>21,565</b>          | <b>25,325</b>          | <b>+3,759</b> | <b>+17.4%</b> |
| <b>特別損益</b>    | <b>89</b>              | <b>326</b>             | <b>+237</b>   |               |
| <b>法人税等</b>    | <b>8,248</b>           | <b>9,679</b>           | <b>+1,431</b> |               |
| <b>四半期純利益</b>  | <b>13,406</b>          | <b>15,977</b>          | <b>+2,570</b> | <b>+19.2%</b> |

# セグメント別外部連結受注残高

(百万円)

|             | 2012年9月末 | 2013年9月末 | 増減額     | 増減率     |
|-------------|----------|----------|---------|---------|
| コンサルティング    | 5,998    | 7,052    | +1,054  | +17.6%  |
| 金融ITソリューション | 72,374   | 83,352   | +10,978 | +15.2%  |
| 産業ITソリューション | 28,897   | 29,192   | +295    | +1.0%   |
| IT基盤サービス    | 9,231    | 19,009   | +9,778  | +105.9% |
| その他         | 2,733    | 2,494    | △239    | △8.7%   |
| 合 計         | 119,235  | 141,102  | +21,867 | +18.3%  |
| うち、当期売上予定分  | 115,674  | 128,373  | +12,699 | +11.0%  |