

2014年3月期決算 および 2015年3月期業績見通し

2014年4月24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月期決算について

2. 2015年3月期業績見通し

3. 中長期の成長に向けた重点施策

連結決算ハイライト

■ 前年同期との比較

(百万円)

	2013年3月期	2014年3月期	増減額	増減率
売上高	363,891	385,932	+22,040	+6.1%
営業利益	43,967	49,816	+5,849	+13.3%
営業利益率	12.1%	12.9%	+0.8P	
経常利益	45,858	52,360	+6,502	+14.2%
当期純利益	28,612	31,527	+2,914	+10.2%
1株当たり当期純利益(EPS)	¥145.29	¥158.75	+¥13.46	
1株当たり年間配当金	¥52.00	¥56.00	+¥4.00	
配当性向	36.6%	35.9%	△0.7P	
自己資本当期純利益率(ROE)	10.5%	10.2%	△0.3P	

業績予想との比較(1)

(億円)

	2013年3月期	2014年3月期		
	実績	予想 ^(注)	実績	予想差
売上高	3,638	3,800	3,859	+59
営業利益	439	500	498	△1
営業利益率	12.1%	13.2%	12.9%	△0.2P
経常利益	458	530	523	△6
当期純利益	286	320	315	△4

(注) 予想は、2014年1月30日発表の2014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)	2013年3月期		2014年3月期	
	実績	予想(注)	実績	予想差
コンサルティング	227	250	256	+6
金融ITソリューション	2,197	2,220	2,253	+33
証券業	1,159	1,120	1,156	+36
保険業	501	510	498	△11
銀行業	279	310	317	+7
その他金融業等	257	280	280	+0
産業ITソリューション	836	860	873	+13
流通業	448	435	440	+5
製造・サービス業等	388	425	432	+7
IT基盤サービス	288	370	375	+5
その他	89	100	100	+0
(サービス別売上高)	実績	予想(注)	実績	予想差
コンサルティングサービス	390	410	422	+12
開発・製品販売	1,404	1,440	1,432	△7
運用サービス	1,749	1,850	1,873	+23
商品販売	93	100	131	+31
合計	3,638	3,800	3,859	+59

2014年3月期 決算のポイント

● 売上高は+6.1%増収。全てのセグメントで増収となった

- コンサルティングは、公共・民間の需要が年間を通じて高水準となり+12.6%増収
- 金融ITは、制度変更対応(NISA)、共同利用型サービスの顧客増、老朽化したシステムの更新需要、株式市場の活況による収入増などで+2.5%増収
- 産業ITは、製造・サービス業向けで顧客拡大活動の成果の寄与もあり+4.4%増収
- IT基盤サービスは、ITインフラの更新需要への対応が増加し+30.3%増収

● 営業利益は+13.3%の増益

- コンサルティングは、増収による稼働率向上で+68.1%の増益
- 金融ITは、稼働率向上に加え、証券市場連動収入増や、前期に発生した不採算案件の影響の減少もあり+24.8%の増益
- 産業ITは、事業環境改善を背景としたプロジェクトの採算性改善で+29.8%の増益
- IT基盤サービスは、不採算案件による追加コスト(2Q、3Q、4Q)や、新データセンターの開業による減価償却費増の影響で▲35.7%の減益

セグメント別外部連結売上高

(百万円)

	2013年3月期	構成比	2014年3月期	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	22,761	6.3%	25,631	6.6%	+2,870	+12.6%
金融ITソリューション	219,754	60.4%	225,313	58.4%	+5,559	+2.5%
証券業	115,904	31.9%	115,646	30.0%	△257	△0.2%
保険業	50,162	13.8%	49,813	12.9%	△348	△0.7%
銀行業	27,909	7.7%	31,763	8.2%	+3,853	+13.8%
その他金融業等	25,778	7.1%	28,090	7.3%	+2,312	+9.0%
産業ITソリューション	83,615	23.0%	87,322	22.6%	+3,707	+4.4%
流通業	44,806	12.3%	44,066	11.4%	△739	△1.7%
製造・サービス業等	38,808	10.7%	43,255	11.2%	+4,446	+11.5%
IT基盤サービス	28,850	7.9%	37,579	9.7%	+8,729	+30.3%
その他	8,910	2.4%	10,085	2.6%	+1,174	+13.2%
合計	363,891	100.0%	385,932	100.0%	+22,040	+6.1%
野村ホールディングス	100,984	27.8%	90,688	23.5%	△10,296	△10.2%
セブン&アイ・ホールディングス	44,984	12.4%	40,888	10.6%	△4,096	△9.1%

(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

■各セグメントは内部売上高を含む

(百万円)

	2013年3月期	2014年3月期	増減額	増減率	
コンサルティング	売上高	22,908	25,820	+2,911	+12.7%
	営業利益	2,801	4,708	+1,906	+68.1%
	営業利益率	12.2%	18.2%	+6.0P	
金融ITソリューション	売上高	219,916	225,345	+5,429	+2.5%
	営業利益	22,280	27,809	+5,528	+24.8%
	営業利益率	10.1%	12.3%	+2.2P	
産業ITソリューション	売上高	83,662	87,389	+3,726	+4.5%
	営業利益	6,478	8,408	+1,930	+29.8%
	営業利益率	7.7%	9.6%	+1.9P	
IT基盤サービス	売上高	103,376	114,624	+11,247	+10.9%
	営業利益	10,059	6,470	△3,589	△35.7%
	営業利益率	9.7%	5.6%	△4.1P	

サービス別連結売上高

(百万円)

	2013年3月期	構成比	2014年3月期	構成比	増減額	増率
コンサルティングサービス	39,078	10.7%	42,233	10.9%	+3,154	+8.1%
開発・製品販売	140,478	38.6%	143,213	37.1%	+2,734	+1.9%
運用サービス	174,990	48.1%	187,361	48.5%	+12,371	+7.1%
商品販売	9,344	2.6%	13,124	3.4%	+3,780	+40.5%
合 計	363,891	100.0%	385,932	100.0%	+22,040	+6.1%

連結P/Lハイライト

(百万円)

	2013年3月期	2014年3月期	増減額	増減率
売上高	363,891	385,932	+22,040	+6.1%
売上原価	262,315	276,664	+14,349	+5.5%
外注費	116,166	132,825	+16,659	+14.3%
売上総利益	101,575	109,267	+7,691	+7.6%
売上総利益率	27.9%	28.3%	+0.4P	
販管費	57,608	59,450	+1,842	+3.2%
営業利益	43,967	49,816	+5,849	+13.3%
営業利益率	12.1%	12.9%	+0.8P	

連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2013年3月期	2014年3月期	増減額	増減率
営業利益	43,967	49,816	+5,849	+13.3%
営業外損益	1,891	2,544	+652	
受取配当金	931	1,624	+692	
持分法投資利益	339	532	+193	
経常利益	45,858	52,360	+6,502	+14.2%
特別損益	△2,988	349	+3,337	
負ののれん発生益	4,661	—	△4,661	
固定資産売却損	△7,732	—	+7,732	
法人税等	14,261	21,175	+6,913	
当期純利益	28,612	31,527	+2,914	+10.2%

連結キャッシュ・フロー

(百万円)

	2013年3月期	2014年3月期	増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	68,600	33,839	△50.7%
投資活動によるキャッシュ・フロー	△36,019	△32,234	△10.5%
(除く、資金運用目的投資)	△34,055	△38,086	+11.8%
フリー・キャッシュ・フロー	32,580	1,605	△95.1%
(除く、資金運用目的投資)	34,544	△4,246	△112.3%
財務活動によるキャッシュ・フロー	△10,723	△8,773	△18.2%
現金及び現金同等物の増減額	22,579	△6,830	△130.3%
(除く、資金運用目的投資)	24,543	△12,682	△151.7%
現金及び現金同等物の期末残高	99,623	92,792	△6.9%
現金及び現金同等物 + 資金運用目的投資残高	145,974	133,350	△8.6%

セグメント別外部連結受注残高

(百万円)

	2013年3月末	2014年3月末	増減額	増減率
コンサルティング	4,641	4,584	△56	△1.2%
金融ITソリューション	118,645	129,548	+10,903	+9.2%
産業ITソリューション	50,930	51,688	+757	+1.5%
IT基盤サービス	14,222	20,769	+6,547	+46.0%
その他	2,572	2,610	+38	+1.5%
合 計	191,012	209,202	+18,189	+9.5%
うち、翌期売上予定分	190,265	205,218	+14,952	+7.9%