

2024年3月期第2四半期 決算概要

株式会社 野村総合研究所

2023年10月26日

NRI

Envision the value,
Empower the change



01

2024年3月期第2四半期 決算概要（連結）

02

2024年3月期 業績見通し（連結）

03

参考資料

1. 業績概況

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比		公表予想		公表予想比	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)	金額 (百万円)	率 (%)	金額 (百万円)
売上収益	339,054	362,065	23,011	6.8	350,000	12,065	3.4	692,165
コンサルティングサービス	77,544	78,728	1,183	1.5				156,582
開発・製品販売	101,921	114,088	12,166	11.9				211,512
運用サービス	143,918	151,381	7,462	5.2				292,874
商品販売	15,669	17,867	2,198	14.0				31,195
売上原価	221,552	233,692	12,139	5.5				452,336
売上総利益	117,501	128,373	10,871	9.3				239,829
売上総利益率	34.7%	35.5%	0.8P					34.6%
販売費及び一般管理費	64,586	69,145	4,558	7.1				131,580
その他の収益・費用等	2,353	△362	△2,715	—				3,583
営業利益	55,268	58,865	3,596	6.5	56,000	2,865	5.1	111,832
営業利益率	16.3%	16.3%	△0.0P					16.2%
金融損益	△1,515	△1,326	189	△12.5				△3,333
税引前四半期（当期）利益	53,753	57,539	3,786	7.0	55,000	2,539	4.6	108,499
親会社の所有者に帰属する	35,857	37,662	1,805	5.0	37,000	662	1.8	76,307
四半期（当期）利益								
基本的1株当たり	60.71	64.13	3.42					128.92
四半期（当期）利益（円）								
EBITDAマージン	22.2%	23.0%	0.8P					22.5%

平均為替レート	前第2四半期	当第2四半期
米ドル	134.04円	141.06円
豪ドル	93.58円	93.24円

※1 売上収益の内訳は、サービス別の売上収益です。

※2 EBITDAマージン=EBITDA（営業利益+減価償却費+固定資産除却損±一時的要因）÷売上収益

- 当社グループの当第2四半期累計の売上収益は、全てのセグメントで増加し、362,065百万円(前年同期比6.8%増)となりました。
- 前年同期に計上した横浜野村ビルの信託受益権に係る固定資産売却益2,238百万円の反動や、海外事業の収益性低下及び豪州買収会社の条件付対価の公正価値変動に伴う費用878百万円等があったものの、国内事業を中心にコアビジネス領域やDX案件が引き続き好調であったため、営業利益は58,865百万円(同6.5%増)となりました。営業利益率は16.3%(同0.0ポイント減)、EBITDAマージンは23.0%(同0.8ポイント増)となりました。

1. 業績概況

第2四半期	前第2四半期	当第2四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上収益	171,516	185,355	13,839	8.1
コンサルティングサービス	38,596	41,663	3,066	7.9
開発・製品販売	52,798	59,164	6,365	12.1
運用サービス	73,062	76,009	2,947	4.0
商品販売	7,058	8,518	1,459	20.7
売上原価	111,322	120,153	8,831	7.9
売上総利益	60,194	65,202	5,008	8.3
売上総利益率	35.1%	35.2%	0.1P	
販売費及び一般管理費	33,046	33,802	755	2.3
その他の収益・費用等	42	438	396	938.5
営業利益	27,189	31,838	4,648	17.1
営業利益率	15.9%	17.2%	1.3P	
金融損益	△1,225	△879	346	△28.3
税引前四半期（当期）利益	25,963	30,958	4,995	19.2
親会社の所有者に帰属する				
四半期（当期）利益	17,094	20,451	3,357	19.6
基本的1株当たり				
四半期（当期）利益（円）	28.91	35.00	6.09	
EBITDAマージン	22.2%	23.9%	1.8P	

第1四半期	前第1四半期	当第1四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上収益	167,537	176,709	9,171	5.5
コンサルティングサービス	38,947	37,064	△1,883	△4.8
開発・製品販売	49,122	54,923	5,800	11.8
運用サービス	70,856	75,371	4,515	6.4
商品販売	8,610	9,349	738	8.6
売上原価	110,230	113,538	3,308	3.0
売上総利益	57,307	63,170	5,863	10.2
売上総利益率	34.2%	35.7%	1.5P	
販売費及び一般管理費	31,539	35,342	3,802	12.1
その他の収益・費用等	2,310	△801	△3,112	—
営業利益	28,079	27,027	△1,051	△3.7
営業利益率	16.8%	15.3%	△1.5P	
金融損益	△289	△446	△157	54.4
税引前四半期（当期）利益	27,789	26,580	△1,209	△4.4
親会社の所有者に帰属する				
四半期（当期）利益	18,762	17,210	△1,551	△8.3
基本的1株当たり				
四半期（当期）利益（円）	31.80	29.15	△2.65	
EBITDAマージン	22.1%	21.9%	△0.2P	

2. セグメント情報 ①セグメント別損益

第2四半期累計		前第2四半期		当第2四半期		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	売上収益	21,077	6.2	24,470	6.8	3,393	16.1	47,821	6.9
	営業利益	4,911	8.9	5,773	9.8	861	17.5	12,329	11.0
	営業利益率	23.3%		23.6%		0.3P		25.8%	
金融ITソリューション	売上収益	164,721	48.6	173,501	47.9	8,779	5.3	334,141	48.3
	営業利益	23,283	42.1	26,374	44.8	3,091	13.3	49,710	44.5
	営業利益率	14.1%		15.2%		1.1P		14.9%	
産業ITソリューション	売上収益	137,549	40.6	143,185	39.5	5,636	4.1	275,533	39.8
	営業利益	13,396	24.2	12,321	20.9	△1,075	△8.0	24,393	21.8
	営業利益率	9.7%		8.6%		△1.1P		8.9%	
IT基盤サービス	売上収益	81,476	24.0	89,683	24.8	8,207	10.1	167,518	24.2
	営業利益	11,430	20.7	14,293	24.3	2,862	25.0	23,046	20.6
	営業利益率	14.0%		15.9%		1.9P		13.8%	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△65,770	△19.4	△68,776	△19.0	△3,005		△132,849	△19.2
	営業利益	2,246	4.1	102	0.2	△2,143		2,352	2.1
計	売上収益	339,054	100.0	362,065	100.0	23,011	6.8	692,165	100.0
	営業利益	55,268	100.0	58,865	100.0	3,596	6.5	111,832	100.0
	営業利益率	16.3%		16.3%		△0.0P		16.2%	

※1 セグメントの売上収益は、内部売上収益を含んでいます。

※2 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

■ コンサルティング

売上収益は、DX関連や社会課題案件が活況であったこと等により、24,470百万円(前年同期比16.1%増)となりました。営業利益は、良好な受注環境を背景に収益性が向上し、5,773百万円(同17.5%増)となりました。

■ 金融ITソリューション

売上収益は、銀行業向け開発・製品販売や証券業向け運用サービスが増加し、173,501百万円(前年同期比5.3%増)となりました。営業利益は、良好な受注環境や生産活動等により収益性が向上し、26,374百万円(同13.3%増)となりました。

■ 産業ITソリューション

売上収益は、国内の流通業及びサービス業等向け案件が活況であったことにより、143,185百万円(前年同期比4.1%増)となりました。営業利益は、国内の収益性が向上したものの、北米Core BTS, Inc.におけるクラウド事業の受注減少や豪州買収会社の条件付対価の公正価値変動に伴う費用等により、12,321百万円(同8.0%減)となりました。

■ IT基盤サービス

外部顧客に対する売上収益は、クラウド活用の進展等に伴うセキュリティ需要増により、セキュリティ事業で増加しました。内部売上収益は、金融ITソリューション部門及び産業ITソリューション部門の事業活況に伴いクラウド事業やネットワーク事業が増加しました。この結果、売上収益89,683百万円(前年同期比10.1%増)、営業利益14,293百万円(同25.0%増)となりました。

2. セグメント情報 ①セグメント別損益

第2四半期		前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
		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 (%)
コンサルティング	売上収益	11,366	6.6	13,505	7.3	2,139	18.8
	営業利益	3,052	11.2	3,626	11.4	573	18.8
	営業利益率	26.9%		26.9%		△0.0P	
金融ITソリューション	売上収益	83,230	48.5	88,820	47.9	5,589	6.7
	営業利益	11,604	42.7	14,202	44.6	2,598	22.4
	営業利益率	13.9%		16.0%		2.0P	
産業ITソリューション	売上収益	68,855	40.1	72,184	38.9	3,328	4.8
	営業利益	6,729	24.8	6,430	20.2	△299	△4.4
	営業利益率	9.8%		8.9%		△0.9P	
IT基盤サービス	売上収益	41,523	24.2	45,721	24.7	4,197	10.1
	営業利益	5,832	21.4	7,543	23.7	1,710	29.3
	営業利益率	14.0%		16.5%		2.5P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△33,459	△19.5	△34,875	△18.8	△1,416	
	営業利益	△29	△0.1	35	0.1	64	
計	売上収益	171,516	100.0	185,355	100.0	13,839	8.1
	営業利益	27,189	100.0	31,838	100.0	4,648	17.1
	営業利益率	15.9%		17.2%		1.3P	

第1四半期		前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
		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 (%)
コンサルティング	売上収益	9,711	5.8	10,965	6.2	1,254	12.9
	営業利益	1,859	6.6	2,147	7.9	287	15.5
	営業利益率	19.1%		19.6%		0.4P	
金融ITソリューション	売上収益	81,490	48.6	84,681	47.9	3,190	3.9
	営業利益	11,678	41.6	12,172	45.0	493	4.2
	営業利益率	14.3%		14.4%		0.0P	
産業ITソリューション	売上収益	68,694	41.0	71,001	40.2	2,307	3.4
	営業利益	6,667	23.7	5,890	21.8	△776	△11.6
	営業利益率	9.7%		8.3%		△1.4P	
IT基盤サービス	売上収益	39,952	23.8	43,962	24.9	4,009	10.0
	営業利益	5,598	19.9	6,750	25.0	1,151	20.6
	営業利益率	14.0%		15.4%		1.3P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△32,311	△19.3	△33,900	△19.2	△1,589	
	営業利益	2,275	8.1	67	0.2	△2,208	
計	売上収益	167,537	100.0	176,709	100.0	9,171	5.5
	営業利益	28,079	100.0	27,027	100.0	△1,051	△3.7
	営業利益率	16.8%		15.3%		△1.5P	

2. セグメント情報 ②セグメント別損益（国内）

第2四半期累計		前第2四半期		当第2四半期		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	売上収益	18,733	6.8	21,549	7.1	2,816	15.0	42,134	7.4
	営業利益	5,142	9.7	5,918	9.9	775	15.1	12,164	11.2
	営業利益率	27.5%		27.5%		0.0P		28.9%	
金融ITソリューション	売上収益	158,323	57.4	167,225	55.5	8,901	5.6	321,824	56.6
	営業利益	23,709	44.8	26,165	43.9	2,456	10.4	49,564	45.7
	営業利益率	15.0%		15.6%		0.7P		15.4%	
産業ITソリューション	売上収益	80,413	29.1	89,377	29.6	8,964	11.1	164,839	29.0
	営業利益	10,482	19.8	13,203	22.1	2,720	26.0	21,536	19.8
	営業利益率	13.0%		14.8%		1.7P		13.1%	
IT基盤サービス	売上収益	81,151	29.4	89,366	29.6	8,215	10.1	166,927	29.3
	営業利益	11,321	21.4	14,219	23.9	2,898	25.6	22,906	21.1
	営業利益率	14.0%		15.9%		2.0P		13.7%	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△62,564	△22.7	△65,958	△21.9	△3,393		△126,766	△22.3
	営業利益	2,258	4.3	103	0.2	△2,154		2,364	2.2
計	売上収益	276,056	100.0	301,560	100.0	25,504	9.2	568,958	100.0
	営業利益	52,915	100.0	59,611	100.0	6,696	12.7	108,536	100.0
	営業利益率	19.2%		19.8%		0.6P		19.1%	

※1 セグメントの売上収益は、内部売上収益を含んでいます。

※2 セグメント別損益（国内）＝セグメント別損益－セグメント別損益（海外）で算出しています。

※3 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

2. セグメント情報 ②セグメント別損益（国内）

第2四半期		前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
		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 (%)
コンサルティング	売上収益	9,951	7.1	11,840	7.7	1,888	19.0
	営業利益	3,070	11.6	3,601	11.5	531	17.3
	営業利益率	30.9%		30.4%		△0.4P	
金融ITソリューション	売上収益	80,066	57.2	85,478	55.5	5,412	6.8
	営業利益	11,986	45.3	13,907	44.4	1,921	16.0
	営業利益率	15.0%		16.3%		1.3P	
産業ITソリューション	売上収益	40,479	28.9	44,618	29.0	4,138	10.2
	営業利益	5,692	21.5	6,311	20.1	619	10.9
	営業利益率	14.1%		14.1%		0.1P	
IT基盤サービス	売上収益	41,300	29.5	45,546	29.6	4,246	10.3
	営業利益	5,721	21.6	7,480	23.9	1,758	30.7
	営業利益率	13.9%		16.4%		2.6P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△31,824	△22.7	△33,366	△21.7	△1,541	
	営業利益	△14	△0.1	37	0.1	51	
計	売上収益	139,973	100.0	154,117	100.0	14,143	10.1
	営業利益	26,456	100.0	31,339	100.0	4,882	18.5
	営業利益率	18.9%		20.3%		1.4P	

第1四半期		前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
		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 (%)
コンサルティング	売上収益	8,781	6.5	9,708	6.6	927	10.6
	営業利益	2,072	7.8	2,317	8.2	244	11.8
	営業利益率	23.6%		23.9%		0.3P	
金融ITソリューション	売上収益	78,257	57.5	81,746	55.4	3,489	4.5
	営業利益	11,723	44.3	12,258	43.4	535	4.6
	営業利益率	15.0%		15.0%		0.0P	
産業ITソリューション	売上収益	39,933	29.3	44,759	30.4	4,825	12.1
	営業利益	4,790	18.1	6,891	24.4	2,100	43.9
	営業利益率	12.0%		15.4%		3.4P	
IT基盤サービス	売上収益	39,851	29.3	43,820	29.7	3,969	10.0
	営業利益	5,599	21.2	6,739	23.8	1,140	20.4
	営業利益率	14.0%		15.4%		1.3P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△30,739	△22.6	△32,591	△22.1	△1,851	
	営業利益	2,272	8.6	66	0.2	△2,206	
計	売上収益	136,083	100.0	147,443	100.0	11,360	8.3
	営業利益	26,458	100.0	28,272	100.0	1,814	6.9
	営業利益率	19.4%		19.2%		△0.3P	

2. セグメント情報 ③セグメント別損益（海外）

第2四半期累計		前第2四半期		当第2四半期		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	売上収益	2,343	3.7	2,921	4.8	577	24.6	5,687	4.6
	営業利益	△231	△9.8	△145	19.5	85	△37.2	165	5.0
	営業利益率	△9.9%		△5.0%		4.9P		2.9%	
金融ITソリューション	売上収益	6,397	10.2	6,275	10.4	△122	△1.9	12,317	10.0
	営業利益	△426	△18.1	208	△28.0	635	—	145	4.4
	営業利益率	△6.7%		3.3%		10.0P		1.2%	
産業ITソリューション	売上収益	57,136	90.7	53,808	88.9	△3,328	△5.8	110,694	89.8
	営業利益	2,913	123.8	△882	118.3	△3,796	—	2,856	86.7
	営業利益率	5.1%		△1.6%		△6.7P		2.6%	
IT基盤サービス	売上収益	325	0.5	317	0.5	△8	△2.5	590	0.5
	営業利益	109	4.7	73	△9.9	△35	△32.8	140	4.2
	営業利益率	33.7%		23.2%		△10.5P		23.7%	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△3,206	△5.1	△2,818	△4.7	387		△6,082	△4.9
	営業利益	△12	△0.5	△1	0.2	11		△11	△0.4
計	売上収益	62,997	100.0	60,504	100.0	△2,493	△4.0	123,207	100.0
	営業利益	2,353	100.0	△746	100.0	△3,099	—	3,295	100.0
	営業利益率	3.7%		△1.2%		△5.0P		2.7%	

※1 各セグメントにおける海外子会社の売上収益及び営業利益を記載しています。なお、当社で負担しているグローバル関連の費用は含めていません。

※2 セグメントの売上収益は、内部売上収益を含んでいます。

■ 産業ITソリューションの業績変動要因

北米Core BTS, Inc.は、機器調達不足の解消に伴いネットワーク事業が回復し、売上収益は前年並みとなりました。営業利益は、クラウド事業の受注減少により、減益となりました。今後、既存拠点とのデリバリ体制一体化や共同での北米営業強化など、北米事業の基盤固めに注力し収益回復を目指します。

豪州は、金利上昇による民間のIT投資および政府のIT予算の抑制が継続し、売上収益は減収となりました。営業利益は、減収影響に加え、豪州買収会社の条件付対価の公正価値変動に伴う費用878百万円(*)等により、減益となりました。

* NRIオーストラリア(旧ASG)が買収したVelradaは当第1四半期末に条件付対価の計算期間(2021年7月～2023年6月)が終了しました。2023年1月のPPA確定時に再評価を実施したものの、その後それを更に上回る好業績であったため、追加購入対価を費用として計上することとなりました。

2. セグメント情報 ③セグメント別損益（海外）

第2四半期		前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
		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 (%)
コンサルティング	売上収益	1,414	4.5	1,665	5.3	250	17.7
	営業利益	△17	△2.4	24	4.9	42	—
	営業利益率	△1.3%		1.5%		2.7P	
金融ITソリューション	売上収益	3,163	10.0	3,341	10.7	177	5.6
	営業利益	△381	△52.1	295	59.2	677	—
	営業利益率	△12.1%		8.8%		20.9P	
産業ITソリューション	売上収益	28,375	90.0	27,565	88.2	△810	△2.9
	営業利益	1,037	141.5	118	23.7	△918	△88.6
	営業利益率	3.7%		0.4%		△3.2P	
IT基盤サービス	売上収益	223	0.7	175	0.6	△48	△21.6
	営業利益	110	15.0	62	12.6	△47	△43.1
	営業利益率	49.3%		35.8%		△13.5P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△1,634	△5.2	△1,508	△4.8	125	
	営業利益	△15	△2.1	△2	△0.5	12	
計	売上収益	31,543	100.0	31,238	100.0	△304	△1.0
	営業利益	732	100.0	499	100.0	△233	△31.9
	営業利益率	2.3%		1.6%		△0.7P	

第1四半期		前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
		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 (%)
コンサルティング	売上収益	929	3.0	1,256	4.3	326	35.2
	営業利益	△213	△13.2	△169	13.6	43	△20.4
	営業利益率	△22.9%		△13.5%		9.4P	
金融ITソリューション	売上収益	3,233	10.3	2,934	10.0	△299	△9.3
	営業利益	△44	△2.7	△86	7.0	△42	94.5
	営業利益率	△1.4%		△3.0%		△1.6P	
産業ITソリューション	売上収益	28,760	91.4	26,242	89.7	△2,518	△8.8
	営業利益	1,876	115.8	△1,000	80.4	△2,877	—
	営業利益率	6.5%		△3.8%		△10.3P	
IT基盤サービス	売上収益	101	0.3	141	0.5	40	39.5
	営業利益	△0	△0.0	10	△0.9	11	—
	営業利益率	△0.7%		7.7%		8.4P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△1,571	△5.0	△1,309	△4.5	262	
	営業利益	2	0.2	1	△0.1	△1	
計	売上収益	31,454	100.0	29,265	100.0	△2,188	△7.0
	営業利益	1,620	100.0	△1,245	100.0	△2,865	—
	営業利益率	5.2%		△4.3%		△9.4P	

2. セグメント情報 ④セグメント別外部売上収益

第2四半期累計	前第2四半期		当第2四半期		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	20,250	6.0	23,747	6.6	3,497	17.3	46,100	6.7
金融ITソリューション	161,816	47.7	170,919	47.2	9,102	5.6	328,576	47.5
証券業	69,589	20.5	70,099	19.4	510	0.7	141,541	20.4
保険業	38,222	11.3	38,187	10.5	△35	△0.1	77,039	11.1
銀行業	26,075	7.7	33,285	9.2	7,209	27.6	55,069	8.0
その他金融業等	27,929	8.2	29,347	8.1	1,418	5.1	54,926	7.9
産業ITソリューション	133,513	39.4	140,057	38.7	6,543	4.9	266,723	38.5
流通業	35,228	10.4	37,127	10.3	1,899	5.4	70,628	10.2
製造・サービス業等	98,285	29.0	102,930	28.4	4,644	4.7	196,095	28.3
IT基盤サービス	22,323	6.6	25,828	7.1	3,504	15.7	48,153	7.0
その他	1,149	0.3	1,512	0.4	362	31.6	2,612	0.4
計	339,054	100.0	362,065	100.0	23,011	6.8	692,165	100.0

※1 セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

※2 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

2. セグメント情報 ④セグメント別外部売上収益

第2四半期	前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
	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 (%)
コンサルティング	10,867	6.3	13,092	7.1	2,224	20.5
金融ITソリューション	81,707	47.6	87,511	47.2	5,803	7.1
証券業	35,032	20.4	35,939	19.4	907	2.6
保険業	19,467	11.4	19,426	10.5	△40	△0.2
銀行業	13,550	7.9	17,099	9.2	3,548	26.2
その他金融業等	13,657	8.0	15,045	8.1	1,388	10.2
産業ITソリューション	66,885	39.0	70,631	38.1	3,745	5.6
流通業	17,578	10.2	18,781	10.1	1,202	6.8
製造・サービス業等	49,307	28.7	51,850	28.0	2,542	5.2
IT基盤サービス	11,454	6.7	13,338	7.2	1,884	16.5
その他	600	0.4	782	0.4	181	30.2
計	171,516	100.0	185,355	100.0	13,839	8.1

第1四半期	前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
	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 (%)
コンサルティング	9,382	5.6	10,655	6.0	1,272	13.6
金融ITソリューション	80,109	47.8	83,408	47.2	3,298	4.1
証券業	34,557	20.6	34,160	19.3	△397	△1.1
保険業	18,755	11.2	18,760	10.6	4	0.0
銀行業	12,524	7.5	16,185	9.2	3,661	29.2
その他金融業等	14,271	8.5	14,301	8.1	30	0.2
産業ITソリューション	66,627	39.8	69,426	39.3	2,798	4.2
流通業	17,649	10.5	18,346	10.4	696	3.9
製造・サービス業等	48,978	29.2	51,080	28.9	2,101	4.3
IT基盤サービス	10,868	6.5	12,489	7.1	1,620	14.9
その他	548	0.3	730	0.4	181	33.1
計	167,537	100.0	176,709	100.0	9,171	5.5

3. 主要顧客別売上収益

第2四半期累計	前第2四半期		当第2四半期		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)	34,017	10.0	34,171	9.4	153	0.5	72,921	10.5

※ 顧客別の売上収益には、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。

第2四半期	前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
野村ホールディングス(株)	17,277	10.1	17,338	9.4	61	0.4

第1四半期	前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
野村ホールディングス(株)	16,740	10.0	16,832	9.5	92	0.6

4. 海外売上収益

第2四半期累計	前第2四半期		当第2四半期		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 (%)
海外売上収益	62,997	18.6	60,504	16.7	△2,493	△4.0	123,207	17.8
北米	19,189	5.7	18,018	5.0	△1,170	△6.1	38,436	5.6
オセアニア	39,574	11.7	37,590	10.4	△1,984	△5.0	75,314	10.9
アジア・その他	4,234	1.2	4,895	1.4	661	15.6	9,456	1.4

※ 地域別については、各子会社の本社所在地を基礎とし、国又は地域に分類したものを参考値として記載しています。

第2四半期	前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
海外売上収益	31,543	18.4	31,238	16.9	△304	△1.0
北米	9,664	5.6	9,897	5.3	233	2.4
オセアニア	19,506	11.4	18,768	10.1	△738	△3.8
アジア・その他	2,371	1.4	2,572	1.4	200	8.5

第1四半期	前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
海外売上収益	31,454	18.8	29,265	16.6	△2,188	△7.0
北米	9,524	5.7	8,121	4.6	△1,403	△14.7
オセアニア	20,067	12.0	18,821	10.7	△1,246	△6.2
アジア・その他	1,862	1.1	2,323	1.3	461	24.8

5. 外注実績

第2四半期累計	前第2四半期		当第2四半期		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	103,713	30.6	107,818	29.8	4,104	4.0	214,166	30.9
うち、中国オフショア開発	18,599	17.9	22,427	20.8	3,828	20.6	37,436	17.5

※ 外注実績の割合は、売上収益に対する割合です。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。

第2四半期	前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
外注実績	52,474	30.6	55,413	29.9	2,938	5.6
うち、中国オフショア開発	9,209	17.6	11,098	20.0	1,888	20.5

第1四半期	前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
外注実績	51,238	30.6	52,404	29.7	1,166	2.3
うち、中国オフショア開発	9,389	18.3	11,329	21.6	1,940	20.7

6. バランスシート

第2四半期末	前期末	第2四半期末	前期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
資産	838,224	861,482	23,258	2.8
現金及び現金同等物等(a) ※1	131,235	126,840	△4,394	△3.3
営業債権及びその他の債権等	187,573	182,888	△4,684	△2.5
有形固定資産（含む使用権資産）	73,991	75,631	1,640	2.2
のれん及び無形資産	237,283	258,997	21,713	9.2
うち、M&Aによるのれん等 ※2	137,804	148,478	10,673	7.7
ソフトウェア	99,365	110,414	11,049	11.1
その他	208,140	217,124	8,984	4.3
現金及び現金同等物等/売上収益（か月）	2.3	2.1	△0.2	

※1 現金及び現金同等物等：現金及び現金同等物＋資金運用目的投資

※2 のれん等：のれん及びPPA(取得対価の配分)の結果識別された顧客関連資産及び商標権

※3 有利子負債：社債及び借入金＋その他有利子負債(信用取引借入金及び有価証券担保借入金)

※4 当第1四半期に表示方法を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の表示方法による数値を記載しています。

第2四半期末	前期末	第2四半期末	前期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
負債	435,817	471,845	36,027	8.3
営業債務及びその他の債務等	67,967	55,701	△12,266	△18.0
有利子負債(b) ※3	205,823	234,269	28,445	13.8
リース負債	34,785	36,455	1,670	4.8
その他	127,240	145,418	18,177	14.3
資本	402,406	389,637	△12,768	△3.2
親会社所有者帰属持分(c)	399,006	386,535	△12,470	△3.1
非支配持分	3,399	3,102	△297	△8.8
ネット有利子負債(d=b-a)	74,588	107,428	32,839	44.0
ネットD/Eレシオ(倍)(e=d/c)	0.19	0.28	0.09	
親会社所有者帰属持分比率	47.6%	44.9%	△2.7P	

■ のれん及び無形資産

円安によるのれん等の増加や国内における共同利用型システムの開発に伴う無形資産の取得等により、21,713百万円増加し258,997百万円となりました。

■ 有利子負債

2023年5月に再導入した信託型従業員持株インセンティブ・プランに伴う借入等により、28,445百万円増加し234,269百万円となりました。

7. キャッシュ・フロー

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	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	60,672	68,005	7,332	12.1	118,899
投資活動によるキャッシュ・フロー	△28,135	△31,128	△2,993	10.6	△61,190
（除く：資金運用目的投資※）	△25,118	△31,791	△6,673	26.6	△60,683
フリー・キャッシュ・フロー	32,537	36,876	4,339	13.3	57,709
（除く：資金運用目的投資※）	35,554	36,214	659	1.9	58,215
財務活動によるキャッシュ・フロー	△34,868	△43,650	△8,782	25.2	△44,921
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	578	△4,048	△4,627	—	13,646
（除く：資金運用目的投資※）	3,595	△4,711	△8,306	—	14,153
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	116,189	125,208	9,019	7.8	129,257
現金及び現金同等物＋資金運用目的投資残高	121,161	126,840	5,679	4.7	131,235

※ 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。

8. セグメント別外部受注残高（国内/海外別）

第2四半期末	前第2四半期末	当第2四半期末	前年同四半期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注残高				
コンサルティング	13,467	18,268	4,801	35.7
金融ITソリューション	116,877	133,293	16,416	14.0
産業ITソリューション	50,687	58,323	7,635	15.1
IT基盤サービス	14,146	17,808	3,661	25.9
その他	502	680	177	35.4
計	195,680	228,374	32,693	16.7
海外子会社分受注残高				
海外子会社	47,403	38,507	△8,896	△18.8

※1 海外子会社については、本社所在地を海外とするグループ会社を分類しています。

※2 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

第1四半期末	前第1四半期末	当第1四半期末	前年同四半期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注残高				
コンサルティング	13,737	20,855	7,118	51.8
金融ITソリューション	149,489	171,462	21,973	14.7
産業ITソリューション	64,782	71,557	6,775	10.5
IT基盤サービス	17,767	21,302	3,534	19.9
その他	516	870	354	68.6
計	246,292	286,048	39,756	16.1
海外子会社分受注残高				
海外子会社	54,673	46,424	△8,248	△15.1

期首	2023年3月期	2024年3月期	前期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注残高				
コンサルティング	8,350	10,868	2,518	30.2
金融ITソリューション	192,607	207,484	14,877	7.7
産業ITソリューション	74,703	81,318	6,614	8.9
IT基盤サービス	17,519	20,688	3,168	18.1
その他	509	796	287	56.5
計	293,689	321,156	27,467	9.4
海外子会社分受注残高				
海外子会社	54,694	54,959	265	0.5

9. セグメント別外部受注高（国内/海外別）

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注高				
コンサルティング	23,462	28,548	5,085	21.7
金融ITソリューション	81,128	91,828	10,699	13.2
産業ITソリューション	53,687	64,380	10,692	19.9
IT基盤サービス	18,625	22,631	4,006	21.5
その他	1,143	1,396	252	22.1
計	178,047	208,784	30,736	17.3
海外子会社分受注高				
海外子会社	47,718	43,259	△4,458	△9.3

※1 海外子会社については、本社所在地を海外とするグループ会社を分類しています。

※2 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

第2四半期	前第2四半期	当第2四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注高				
コンサルティング	9,441	9,034	△406	△4.3
金融ITソリューション	46,702	46,709	7	0.0
産業ITソリューション	25,020	30,327	5,306	21.2
IT基盤サービス	7,609	9,669	2,059	27.1
その他	587	592	4	0.8
計	89,361	96,333	6,971	7.8
海外子会社分受注高				
海外子会社	23,235	22,472	△763	△3.3

第1四半期	前第1四半期	当第1四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注高				
コンサルティング	14,021	19,513	5,492	39.2
金融ITソリューション	34,426	45,118	10,692	31.1
産業ITソリューション	28,666	34,052	5,385	18.8
IT基盤サービス	11,015	12,961	1,946	17.7
その他	555	804	248	44.6
計	88,686	112,450	23,764	26.8
海外子会社分受注高				
海外子会社	24,482	20,787	△3,694	△15.1

01

2024年3月期第2四半期 決算概要（連結）

02

2024年3月期 業績見通し（連結）

03

参考資料

1. 業績予想及び配当予想

- 当第2四半期累計の実績と足元の受注環境を踏まえ、業績予想、配当予想、セグメント別外部売上収益予想及び設備投資予想を次のとおり修正します。

通期	2023年3月期	2024年3月期	前期比		2024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 (億円)	金額 (億円)	金額 (億円)	(%)	金額 (億円)	金額 (億円)	(%)
売上収益	6,921	7,350	428	6.2	7,200	150	2.1
営業利益	1,118	1,200	81	7.3	1,170	30	2.6
営業利益率	16.2%	16.3%	0.2P		16.3%	0.1P	
税引前利益	1,084	1,180	95	8.8	1,150	30	2.6
親会社の所有者に帰属する当期利益	763	800	36	4.8	780	20	2.6
1株当たり年間配当金(円)	45.00	50.00	5.00	11.1	48.00	2.00	4.2
第2四半期末(円)	22.00	24.00	2.00	9.1	24.00	—	—
期末(円)	23.00	26.00	3.00	13.0	24.00	2.00	8.3
連結配当性向	34.9%	36.6%	1.7P		36.4%	0.2P	

予想策定時為替レート 2024年3月期

米ドル	132.71円
豪ドル	89.62円

2. セグメント別外部売上収益予想

通期	2023年3月期 (実績)		2024年3月期 (今回予想)		前期比		2024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)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティング	461	6.7	510	6.9	48	10.6	480	30	6.3
金融ITソリューション	3,285	47.5	3,470	47.2	184	5.6	3,340	130	3.9
証券業	1,415	20.4	1,430	19.5	14	1.0	1,420	10	0.7
保険業	770	11.1	780	10.6	9	1.2	780	—	—
銀行業	550	8.0	670	9.1	119	21.7	570	100	17.5
その他金融業等	549	7.9	590	8.0	40	7.4	570	20	3.5
産業ITソリューション	2,667	38.5	2,820	38.4	152	5.7	2,850	△30	△1.1
流通業	706	10.2	750	10.2	43	6.2	730	20	2.7
製造・サービス業等	1,960	28.3	2,070	28.2	109	5.6	2,120	△50	△2.4
IT基盤サービス	481	7.0	520	7.1	38	8.0	500	20	4.0
その他	26	0.4	30	0.4	3	14.9	30	—	—
計	6,921	100.0	7,350	100.0	428	6.2	7,200	150	2.1

※1 セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

※2 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

3. 設備投資、研究開発費予想

通期	2023年3月期	2024年3月期	前期比		2024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 (億円)	金額 (億円)	(億円)	(%)	金額 (億円)	(億円)	(%)
設備投資	585	580	△5	△1.0	560	20	3.6
有形固定資産	156	150	△6	△4.1	130	20	15.4
無形資産	429	430	0	0.2	430	—	—
研究開発費	49	50	0	1.9	50	—	—

- 01 2024年3月期第2四半期 決算概要（連結）
- 02 2024年3月期 業績見通し（連結）
- 03 参考資料

設備投資・研究開発費

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	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	27,539	34,293	6,754	24.5	58,565
有形固定資産	7,972	11,011	3,039	38.1	15,633
うち、使用権資産 ※	2,093	7,388	5,295	252.9	4,415
無形資産	19,566	23,282	3,715	19.0	42,932
研究開発費	2,495	2,347	△148	△5.9	4,908

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

減価償却費

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	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	9,362	9,448	85	0.9	18,682
うち、使用権資産 ※	5,721	5,601	△120	△2.1	11,421
無形資産	12,708	14,304	1,596	12.6	26,409
計	22,070	23,752	1,682	7.6	45,092

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

セグメント別外部受注残高

第2四半期末	前第2四半期末	当第2四半期末	前年同四半期末比	
	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	14,475	19,233	4,758	32.9
金融ITソリューション	120,960	136,921	15,961	13.2
産業ITソリューション	93,000	92,238	△761	△0.8
IT基盤サービス	14,146	17,808	3,661	25.9
その他	502	680	177	35.4
計	243,084	266,882	23,797	9.8
(うち、当期売上予定分)	226,970	246,169	19,199	8.5

※ 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

第1四半期末	前第1四半期末	当第1四半期末	前年同四半期末比	
	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	14,624	21,642	7,017	48.0
金融ITソリューション	154,902	176,308	21,405	13.8
産業ITソリューション	113,154	112,349	△804	△0.7
IT基盤サービス	17,767	21,302	3,534	19.9
その他	516	870	354	68.6
計	300,966	332,473	31,507	10.5
(うち、当期売上予定分)	292,533	316,434	23,900	8.2

期首	2023年3月期	2024年3月期	前期比	
	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	8,789	11,929	3,140	35.7
金融ITソリューション	198,391	212,716	14,324	7.2
産業ITソリューション	123,173	129,985	6,811	5.5
IT基盤サービス	17,519	20,688	3,168	18.1
その他	509	796	287	56.5
計	348,384	376,116	27,732	8.0
(うち、当期売上予定分)	340,630	366,056	25,426	7.5

セグメント別外部受注高

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	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	25,884	31,025	5,140	19.9
金融ITソリューション	83,629	95,066	11,436	13.7
産業ITソリューション	96,157	101,607	5,449	5.7
IT基盤サービス	18,950	22,948	3,997	21.1
その他	1,143	1,396	252	22.1
計	225,765	252,043	26,277	11.6

※ 当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

第2四半期	前第2四半期	当第2四半期	前年同四半期比	
	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	10,711	10,664	△47	△0.4
金融ITソリューション	47,693	48,038	345	0.7
産業ITソリューション	45,772	49,665	3,893	8.5
IT基盤サービス	7,833	9,844	2,011	25.7
その他	587	592	4	0.8
計	112,597	118,805	6,208	5.5

第1四半期	前第1四半期	当第1四半期	前年同四半期比	
	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	15,173	20,361	5,188	34.2
金融ITソリューション	35,936	47,027	11,090	30.9
産業ITソリューション	50,385	51,941	1,556	3.1
IT基盤サービス	11,117	13,103	1,986	17.9
その他	555	804	248	44.6
計	113,168	133,238	20,069	17.7

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、新たな情報や事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。



**Envision the value,
Empower the change**