

# 2022年3月期第1四半期 決算概要

---

株式会社 野村総合研究所

2021年7月29日

**NRI**

*Share the Next Values!*

**1**

**2022年3月期第1四半期 決算概要（連結）**

**2**

**2022年3月期 業績見通し（連結）**

# 2022年3月期第1四半期 決算概要（連結）

## 1. 業績概況

第1四半期累計	前第1四半期	進捗率 (通期比)	当第1四半期	進捗率 (通期予想比)	前年同期比		前年度
	金額 (百万円)	率 (%)	金額 (百万円)	率 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
売上収益	131,116	23.8	142,647	24.2	11,530	8.8	550,337
コンサルティングサービス	19,833	22.0	25,060	25.1	5,226	26.4	90,056
開発・製品販売	43,536	23.7	46,495	22.6	2,959	6.8	183,847
運用サービス	62,998	24.4	66,423	24.6	3,425	5.4	258,656
商品販売	4,748	26.7	4,667	33.3	△80	△1.7	17,777
売上原価	89,522		91,468		1,945	2.2	364,539
売上総利益	41,593		51,178		9,584	23.0	185,798
(売上総利益率)	31.7%		35.9%		4.2P		33.8%
販売費及び一般管理費	23,740		28,103		4,362	18.4	98,366
その他の収益・費用等	△6		3,489		3,496	—	△6,683
営業利益	17,846	22.1	26,564	27.7	8,718	48.9	80,748
営業利益率	13.6%		18.6%		5.0P		14.7%
金融損益	△1,002		172		1,174	—	△9,672
税引前四半期（当期）利益	16,844	23.7	26,737	27.6	9,893	58.7	71,075
親会社の所有者に帰属する 四半期（当期）利益	11,811	22.3	18,411	27.9	6,600	55.9	52,867
基本的1株当たり 四半期（当期）利益（円）	19.80		30.57		10.77		88.34
EBITDAマージン	21.3%		23.5%		2.2P		23.6%

※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

- 当第1四半期累計の売上収益は、コンサルティングサービスや運用サービスを中心に前年同期を上回り、142,647百万円(前年同期比8.8%増)となった。
- 子会社増加に伴う人件費等の増加があった一方で、一部の子会社における不採算案件が減少し、売上原価は91,468百万円(同2.2%増)、売上総利益は51,178百万円(同23.0%増)、販売費及び一般管理費は28,103百万円(同18.4%増)となった。
- 良好な受注環境、生産活動を背景に収益性が向上したに加え、横浜野村ビルにおける信託受益権を一部売却したことに伴い固定資産売却益3,337百万円を計上し、営業利益は26,564百万円(同48.9%増)、営業利益率は18.6%(同5.0ポイント増)、EBITDAマージンは23.5%(同2.2ポイント増)となった。

## 2. セグメント情報 ① セグメント別損益

第1四半期累計		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	売上収益	7,099	5.4	8,869	6.2	1,770	24.9	38,155	6.9
	営業利益	610	3.4	1,805	6.8	1,194	195.6	10,059	12.5
	営業利益率	8.6%		20.4%		11.8P		26.4%	
金融ITソリューション	売上収益	70,320	53.6	72,245	50.6	1,925	2.7	292,038	53.1
	営業利益	7,860	44.0	9,238	34.8	1,377	17.5	36,275	44.9
	営業利益率	11.2%		12.8%		1.6P		12.4%	
産業ITソリューション	売上収益	46,427	35.4	55,057	38.6	8,630	18.6	189,551	34.4
	営業利益	5,091	28.5	6,694	25.2	1,602	31.5	19,482	24.1
	営業利益率	11.0%		12.2%		1.2P		10.3%	
IT基盤サービス	売上収益	33,382	25.5	37,430	26.2	4,047	12.1	142,686	25.9
	営業利益	4,270	23.9	5,488	20.7	1,217	28.5	19,785	24.5
	営業利益率	12.8%		14.7%		1.9P		13.9%	
調整額 (内部売上収益消去を含む)	売上収益	△26,113	△19.9	△30,956	△21.7	△4,843		△112,094	△20.4
	営業利益	13	0.1	3,338	12.6	3,325		△4,855	△6.0
計	売上収益	131,116	100.0	142,647	100.0	11,530	8.8	550,337	100.0
	営業利益	17,846	100.0	26,564	100.0	8,718	48.9	80,748	100.0
	営業利益率	13.6%		18.6%		5.0P		14.7%	

※ セグメントの売上収益は、内部売上収益を含んでいます。

### ■ コンサルティング

売上収益は、民間企業を中心としたDX関連のコンサルティングが増加し8,869百万円(前年同期比24.9%増)となった。営業利益は、DX関連のコンサルティングにおけるニーズの高まりや社会課題解決等の政策案件等が活況であったことに加えて、ニューノーマルにおける新たなワークスタイルが浸透したことに伴い生産性が向上し、1,805百万円(同195.6%増)となった。

### ■ 金融ITソリューション

売上収益は、証券業向け運用サービスの増加や、Australian Investment Exchange Limitedの連結子会社化が寄与し、72,245百万円(前年同期比2.7%増)となった。市場状況による共同利用型サービスの利用料の増加やBPOサービスが好調で、営業利益は9,238百万円(同17.5%増)となった。

### ■ 産業ITソリューション

売上収益は、製造・サービス業及び流通業向けの開発・製品販売が増加し、55,057百万円(前年同期比18.6%増)となった。海外子会社の採算性が回復したことに加え、SQA Holdco Pty Ltdの連結子会社化が寄与し、営業利益は6,694百万円(同31.5%増)となった。

### ■ IT基盤サービス

外部顧客に対する売上収益はセキュリティ事業で増加し、内部売上収益はクラウドサービスやネットワークサービスなどが増加した。この結果、売上収益37,430百万円(前年同期比12.1%増)、営業利益5,488百万円(同28.5%増)となった。

## 2. セグメント情報 ② セグメント別外部売上収益

第1四半期累計	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	6,915	5.3	8,603	6.0	1,687	24.4	37,246	6.8
金融ITソリューション	69,462	53.0	71,189	49.9	1,726	2.5	288,196	52.4
証券業	30,636	23.4	30,569	21.4	△67	△0.2	130,427	23.7
保険業	15,040	11.5	15,387	10.8	347	2.3	61,441	11.2
銀行業	12,287	9.4	11,519	8.1	△768	△6.3	50,181	9.1
その他金融業等	11,498	8.8	13,713	9.6	2,215	19.3	46,146	8.4
産業ITソリューション	45,691	34.8	53,556	37.5	7,865	17.2	186,051	33.8
流通業	15,527	11.8	16,355	11.5	827	5.3	62,192	11.3
製造・サービス業等	30,163	23.0	37,200	26.1	7,037	23.3	123,858	22.5
IT基盤サービス	9,047	6.9	9,297	6.5	250	2.8	38,843	7.1
計	131,116	100.0	142,647	100.0	11,530	8.8	550,337	100.0

※ セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

### 3.主要顧客別売上収益

第1四半期累計	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)	16,074	12.3	15,259	10.7	△815	△5.1	66,309	12.0

※ 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。

## 4.海外売上収益

第1四半期累計	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 (%)
海外売上収益	10,549	8.0	15,808	11.1	5,259	49.9	43,625	7.9
北米	1,579	1.2	1,527	1.1	△51	△3.3	6,182	1.1
オセアニア	7,620	5.8	12,965	9.1	5,344	70.1	31,992	5.8
アジア・その他	1,350	1.0	1,316	0.9	△33	△2.5	5,451	1.0

※ 地域別については顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類したものを参考数値として記載しております。

## 5.外注実績

第1四半期累計	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	42,383	32.3	43,508	30.5	1,124	2.7	171,560	31.2
うち、中国オフショア開発	7,176	16.9	7,589	17.4	413	5.8	30,460	17.8

※ 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。

## 6. キャッシュ・フロー

第1四半期累計	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	24,154	31,047	6,892	28.5	84,594
投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,456	△25,692	△19,236	297.9	△20,522
（除く：資金運用目的投資※）	△7,644	△25,376	△17,731	232.0	△22,811
フリー・キャッシュ・フロー	17,698	5,354	△12,344	△69.7	64,071
（除く：資金運用目的投資※）	16,510	5,670	△10,839	△65.7	61,782
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,991	△4,982	9	△0.2	△13,183
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	14,487	267	△14,219	△98.2	52,408
（除く：資金運用目的投資※）	13,299	583	△12,715	△95.6	50,119
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	115,265	153,454	38,188	33.1	153,187
現金及び現金同等物＋資金運用目的投資残高	118,134	155,430	37,296	31.6	157,251

※ 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。

## 7.設備投資・研究開発費

第1四半期累計	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	8,207	8,862	654	8.0	33,372
有形固定資産	3,256	1,451	△1,805	△55.4	11,712
うち使用権資産 ※	1,505	500	△1,005	△66.8	5,093
無形資産	4,950	7,410	2,459	49.7	21,660
研究開発費	765	1,156	391	51.2	4,468

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

## 8.減価償却費

第1四半期累計	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	4,616	4,465	△151	△3.3	18,850
うち使用権資産 ※	2,681	2,772	90	3.4	10,797
無形資産	5,457	5,800	342	6.3	22,060
計	10,074	10,265	191	1.9	40,911

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

## 9.セグメント別外部受注残高（合計）

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	10,743	10,845	102	1.0
金融ITソリューション	143,736	154,632	10,896	7.6
産業ITソリューション	76,618	92,419	15,801	20.6
IT基盤サービス	13,085	14,746	1,661	12.7
計	244,183	272,644	28,461	11.7
（うち、当期売上予定分）	235,150	262,269	27,119	11.5

期首	2021年3月期	2022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	4,339	7,050	2,711	62.5
金融ITソリューション	165,449	184,968	19,518	11.8
産業ITソリューション	98,949	102,484	3,535	3.6
IT基盤サービス	17,041	15,281	△1,759	△10.3
計	285,779	309,785	24,005	8.4
（うち、当期売上予定分）	282,004	301,550	19,546	6.9

## 9.セグメント別外部受注残高（国内/海外別）

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	10,147	10,241	93	0.9
金融ITソリューション	143,047	149,665	6,617	4.6
産業ITソリューション	56,346	64,543	8,196	14.5
IT基盤サービス	13,085	14,746	1,661	12.7
計	222,627	239,196	16,569	7.4
海外子会社分受注残高				
海外子会社	21,556	33,448	11,891	55.2

※ 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。

期首	2021年3月期	2022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	4,043	6,597	2,553	63.2
金融ITソリューション	165,143	184,634	19,491	11.8
産業ITソリューション	68,913	74,108	5,195	7.5
IT基盤サービス	17,041	15,281	△1,759	△10.3
計	255,141	280,621	25,480	10.0
海外子会社分受注残高				
海外子会社	30,637	29,163	△1,474	△4.8

※ 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。

# 10.セグメント別外部受注高 (合計)

第1四半期累計	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	13,319	12,398	△921	△6.9
金融ITソリューション	47,749	40,853	△6,895	△14.4
産業ITソリューション	23,360	43,490	20,130	86.2
IT基盤サービス	5,091	8,763	3,671	72.1
計	89,520	105,506	15,985	17.9

## (国内/海外別)

第1四半期累計	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 (%)
国内分受注高				
コンサルティング	12,417	11,547	△869	△7.0
金融ITソリューション	46,549	34,228	△12,320	△26.5
産業ITソリューション	23,978	30,859	6,881	28.7
IT基盤サービス	5,023	8,690	3,666	73.0
計	87,968	85,325	△2,642	△3.0
海外子会社分受注高				
海外子会社	1,552	20,181	18,628	—

※ 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。

**1**

**2022年3月期第1四半期 決算概要（連結）**

**2**

**2022年3月期 業績見通し（連結）**

# 1.業績予想及び配当予想

- 予想（2021年4月27日公表）に変更はありません。以下に再掲します。

	2022年3月期 (予想) 金額 (億円)
売上収益	5,900
コンサルティングサービス	1,000
開発・製品販売	2,060
運用サービス	2,700
商品販売	140
営業利益	960
(営業利益率)	16.3%
税引前利益	970
親会社の所有者に帰属する当期利益	660
1株当たり年間配当金 (円)	38.00
第2四半期末 (円)	19.00
期末 (円)	19.00

※ 売上収益の内訳は、サービス別の売上収益です。

## 2.セグメント別外部売上収益予想

## 3.設備投資、研究開発費、減価償却費予想

	2022年3月期 (予想) 金額 (億円)
コンサルティング	410
金融ITソリューション	2,970
証券業	1,320
保険業	640
銀行業	530
その他金融業等	480
産業ITソリューション	2,110
流通業	630
製造・サービス業等	1,480
IT基盤サービス	410
計	5,900

※ セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

	2022年3月期 (予想) 金額 (億円)
設備投資	470
有形固定資産	90
無形資産	380
研究開発費	45

	2022年3月期 (予想) 金額 (億円)
減価償却費	430

## 4.業績予想（上期・下期）

上期	2022年3月期 (予想)	下期	2022年3月期 (予想)
	金額 (億円)		金額 (億円)
売上収益	2,850	売上収益	3,050
コンサルティングサービス	460	コンサルティングサービス	540
開発・製品販売	1,000	開発・製品販売	1,060
運用サービス	1,330	運用サービス	1,370
商品販売	60	商品販売	80
営業利益	470	営業利益	490
（営業利益率）	16.5%	（営業利益率）	16.1%
税引前利益	480	税引前利益	490
親会社の所有者に帰属する当期利益	330	親会社の所有者に帰属する当期利益	330

※ 売上収益の内訳は、サービス別の売上収益です。

## 5.セグメント別外部売上収益予想（上期・下期）

上期	2022年3月期 (予想)	下期	2022年3月期 (予想)
	金額 (億円)		金額 (億円)
コンサルティング	190	コンサルティング	220
金融ITソリューション	1,450	金融ITソリューション	1,520
証券業	640	証券業	680
保険業	310	保険業	330
銀行業	260	銀行業	270
その他金融業等	240	その他金融業等	240
産業ITソリューション	1,020	産業ITソリューション	1,090
流通業	310	流通業	320
製造・サービス業等	710	製造・サービス業等	770
IT基盤サービス	190	IT基盤サービス	220
計	2,850	計	3,050

※ セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

### 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。

The text is framed by two decorative swooshes. The top swoosh is a gradient bar transitioning from blue on the left to red on the right. The bottom swoosh is a solid blue bar.

***Share the Next Values!***