

# 2023年3月期第1四半期 決算概要

---

株式会社 野村総合研究所

2022年7月28日

**NRI**

*Share the Next Values!*

1

2023年3月期第1四半期 決算概要（連結）

2

2023年3月期 業績見通し（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	142,647	23.3	167,537	25.0	24,890	17.4	611,634
コンサルティングサービス	25,060	20.0	38,947	28.9	13,887	55.4	125,460
開発・製品販売	46,495	23.7	49,122	21.9	2,626	5.6	196,000
運用サービス	66,423	24.3	70,856	25.0	4,432	6.7	272,903
商品販売	4,667	27.0	8,610	30.8	3,943	84.5	17,269
売上原価	91,468		110,230		18,761	20.5	395,562
売上総利益	51,178		57,307		6,129	12.0	216,071
売上総利益率	35.9%		34.2%		△1.7P		35.3%
販売費及び一般管理費	28,103		31,539		3,436	12.2	113,536
その他の収益・費用等	3,489		2,310		△1,178	△33.8	3,683
営業利益	26,564	25.0	28,079	24.4	1,514	5.7	106,218
営業利益率	18.6%		16.8%		△1.9P		17.4%
金融損益	172		△289		△462	—	△1,547
税引前四半期（当期）利益	26,737	25.5	27,789	24.6	1,051	3.9	104,671
親会社の所有者に帰属する	18,411	25.8	18,762	24.4	350	1.9	71,445
四半期（当期）利益							
基本的1株当たり	30.57		31.80		1.23		120.57
四半期（当期）利益（円）							
EBITDAマージン	23.5%		22.1%		△1.4P		23.9%

※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を中心に全てのサービスで増加し、167,537百万円（前年同期比17.4%増）となりました。
- 良好な受注環境、生産活動を背景に収益が向上したことに加え、横浜野村ビルにおける信託受益権を売却したことに伴い固定資産売却益2,238百万円を計上し、営業利益は28,079百万円（同5.7%増）、営業利益率は16.8%（同1.9ポイント減）、EBITDAマージンは22.1%（同1.4ポイント減）となりました。

平均為替レート	前第1四半期	当第1四半期
米ドル	109.52円	129.73円
豪ドル	84.29円	92.68円

## 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	8,869	6.2	9,711	5.8	841	9.5	44,414	7.3
	営業利益	1,805	6.8	1,859	6.6	53	3.0	12,820	12.1
	営業利益率	20.4%		19.1%		△1.2P		28.9%	
金融ITソリューション	売上収益	72,245	50.6	81,490	48.6	9,245	12.8	308,376	50.4
	営業利益	9,238	34.8	11,678	41.6	2,440	26.4	43,877	41.3
	営業利益率	12.8%		14.3%		1.5P		14.2%	
産業ITソリューション	売上収益	55,057	38.6	68,841	41.1	13,783	25.0	229,921	37.6
	営業利益	6,694	25.2	6,679	23.8	△14	△0.2	25,449	24.0
	営業利益率	12.2%		9.7%		△2.5P		11.1%	
IT基盤サービス	売上収益	37,430	26.2	40,403	24.1	2,973	7.9	157,598	25.8
	営業利益	5,488	20.7	5,652	20.1	164	3.0	20,955	19.7
	営業利益率	14.7%		14.0%		△0.7P		13.3%	
調整額 (内部売上収益消去を含む)	売上収益	△30,956	△21.7	△32,909	△19.6	△1,952		△128,676	△21.0
	営業利益	3,338	12.6	2,208	7.9	△1,130		3,116	2.9
計	売上収益	142,647	100.0	167,537	100.0	24,890	17.4	611,634	100.0
	営業利益	26,564	100.0	28,079	100.0	1,514	5.7	106,218	100.0
	営業利益率	18.6%		16.8%		△1.9P		17.4%	

※ 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、前年度に引き続きDX関連や社会課題案件のコンサルティングが好調に推移し、9,711百万円(前年同期比9.5%増)となりました。営業利益は、良好な受注環境を背景に高い生産性を維持し、1,859百万円(同3.0%増)となりました。

### ■ 金融ITソリューション

売上収益は、証券業及び保険業向けコンサルティングサービス及び開発・製品販売が増加し、81,490百万円(前年同期比12.8%増)となりました。営業利益は、良好な受注環境や生産活動により収益性が向上し、11,678百万円(同26.4%増)となりました。

### ■ 産業ITソリューション

売上収益は、豪州事業の案件活況や前年度に買収した北米子会社の連結影響が寄与し、68,841百万円(前年同期比25.0%増)となりました。営業利益は、国内における大型案件の立ち上がり遅延及び、海外子会社の連結に伴い識別した無形資産の償却費影響により、6,679百万円(同0.2%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、オフィスの生産性向上に貢献するDWP(デジタルワークプレイス)事業やセキュリティ事業で増加し、内部売上収益はDWP事業が増加しました。この結果、売上収益40,403百万円(前年同期比7.9%増)、営業利益5,652百万円(同3.0%増)となりました。

## 2. セグメント情報 ② セグメント別損益（海外）

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	818	5.1	929	3.0	111	13.6	4,772	6.2
	営業利益	△188	△15.4	△213	△13.2	△24	12.8	662	8.8
	営業利益率	△23.1%		△22.9%		0.2P		13.9%	
金融ITソリューション	売上収益	2,673	16.8	3,233	10.3	560	21.0	11,710	15.3
	営業利益	418	34.0	△44	△2.7	△462	—	1,649	21.8
	営業利益率	15.6%		△1.4%		△17.0P		14.1%	
産業ITソリューション	売上収益	13,485	84.8	28,760	91.4	15,275	113.3	65,189	85.2
	営業利益	1,029	83.8	1,876	115.8	847	82.3	5,214	69.0
	営業利益率	7.6%		6.5%		△1.1P		8.0%	
IT基盤サービス	売上収益	72	0.5	101	0.3	29	40.3	372	0.5
	営業利益	△31	△2.6	△0	△0.0	30	△97.8	21	0.3
	営業利益率	△43.5%		△0.7%		42.8P		5.8%	
調整額 (内部売上収益消去を含む)	売上収益	△1,153	△7.3	△1,571	△5.0	△418		△5,525	△7.2
	営業利益	1	0.1	2	0.2	0		5	0.1
計	売上収益	15,896	100.0	31,454	100.0	15,558	97.9	76,519	100.0
	営業利益	1,229	100.0	1,620	100.0	391	31.9	7,553	100.0
	営業利益率	7.7%		5.2%		△2.6P		9.9%	

※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、本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。

## 2. セグメント情報 ③ 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	8,603	6.0	9,382	5.6	779	9.1	42,807	7.0
金融ITソリューション	71,189	49.9	80,109	47.8	8,919	12.5	303,635	49.6
証券業	30,569	21.4	34,557	20.6	3,988	13.0	133,316	21.8
保険業	15,387	10.8	18,755	11.2	3,368	21.9	68,894	11.3
銀行業	11,519	8.1	12,524	7.5	1,005	8.7	47,073	7.7
その他金融業等	13,713	9.6	14,271	8.5	558	4.1	54,351	8.9
産業ITソリューション	53,556	37.5	66,767	39.9	13,210	24.7	222,583	36.4
流通業	16,355	11.5	17,649	10.5	1,294	7.9	68,269	11.2
製造・サービス業等	37,200	26.1	49,117	29.3	11,916	32.0	154,313	25.2
IT基盤サービス	9,297	6.5	11,278	6.7	1,980	21.3	42,607	7.0
計	142,647	100.0	167,537	100.0	24,890	17.4	611,634	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)	15,259	10.7	16,740	10.0	1,481	9.7	63,025	10.3

※ 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	15,896	11.1	31,454	18.8	15,558	97.9	76,519	12.5
北米	1,580	1.1	9,524	5.7	7,944	502.8	12,283	2.0
オセアニア	12,874	9.0	20,067	12.0	7,193	55.9	57,221	9.4
アジア・その他	1,441	1.0	1,862	1.1	420	29.2	7,015	1.1

※ 地域別については、顧客の所在地を基礎とする方法から各子会社の本社所在地を基礎とする方法に変更し、国又は地域に分類したものを参考数値として記載しています。なお、前年度及び前第1四半期の数値も同様の方法で作成しています。

## 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	43,508	30.5	51,238	30.6	7,729	17.8	194,766	31.8
うち、中国オフショア開発	7,589	17.4	9,389	18.3	1,799	23.7	36,730	18.9

※ 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. バランスシート

第1四半期末	前期末	第1四半期末	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	789,655	790,639	984	0.1
現金及び現金同等物等(a) ※1	117,368	126,503	9,135	7.8
営業債権及びその他の債権等	186,344	165,278	△21,066	△11.3
有形固定資産（含む使用権資産）	76,452	74,954	△1,497	△2.0
のれん及び無形資産	210,744	223,477	12,733	6.0
うち、M&Aによるのれん等 ※2	132,636	141,012	8,376	6.3
ソフトウェア	77,966	82,329	4,363	5.6
その他	198,745	200,425	1,679	0.8
現金及び現金同等物等/売上収益（か月）	2.3	2.3	△0.0	

※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)

第1四半期末	前期末	第1四半期末	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	447,168	435,444	△11,724	△2.6
営業債務及びその他の債務等	70,275	72,223	1,947	2.8
有利子負債(b) ※3	209,627	205,296	△4,331	△2.1
リース負債	42,203	39,997	△2,206	△5.2
その他	125,062	117,927	△7,135	△5.7
資本	342,486	355,195	12,709	3.7
親会社所有者帰属持分(c)	339,360	351,983	12,623	3.7
非支配持分	3,126	3,212	86	2.8
ネット有利子負債(d=b-a)	92,259	78,792	△13,466	△14.6
ネットD/Eレシオ(倍)(e=d/c)	0.27	0.22	△0.05	
親会社所有者帰属持分比率	43.0%	44.5%	1.5P	

### ■ 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、12,733百万円増加し223,477百万円となりました。

### ■ 有利子負債

コマーシャル・ペーパーを償還したこと等により、4,331百万円減少し205,296百万円となりました。また、当第1四半期末におけるネットD/Eレシオは0.22倍となりました。

## 7. 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	31,047	36,348	5,301	17.1	98,137
投資活動によるキャッシュ・フロー	△25,692	△8,396	17,296	△67.3	△130,547
（除く：資金運用目的投資※）	△25,376	△5,404	19,971	△78.7	△130,472
フリー・キャッシュ・フロー	5,354	27,952	22,598	422.1	△32,410
（除く：資金運用目的投資※）	5,670	30,944	25,273	445.7	△32,335
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,982	△24,057	△19,075	382.9	△7,995
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	267	5,971	5,704	—	△37,576
（除く：資金運用目的投資※）	583	8,962	8,378	—	△37,501
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	153,454	121,581	△31,872	△20.8	115,610
現金及び現金同等物 + 資金運用目的投資残高	155,430	126,503	△28,927	△18.6	117,368

※ 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. 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	8,862	12,197	3,335	37.6	46,980
有形固定資産	1,451	2,688	1,237	85.2	10,990
うち、使用権資産 ※	500	658	158	31.6	2,890
無形資産	7,410	9,508	2,097	28.3	35,990
研究開発費	1,156	1,002	△154	△13.4	4,992

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

## 9. 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	4,465	4,773	308	6.9	18,591
うち、使用権資産 ※	2,772	2,901	129	4.7	11,415
無形資産	5,800	6,455	655	11.3	23,349
計	10,265	11,229	963	9.4	41,941

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

## 10. セグメント別外部受注残高

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	10,845	14,624	3,779	34.8
金融ITソリューション	154,632	154,902	269	0.2
産業ITソリューション	92,419	113,353	20,934	22.7
IT基盤サービス	14,746	18,084	3,338	22.6
計	272,644	300,966	28,321	10.4
(うち、当期売上予定分)	262,269	292,533	30,263	11.5

期首	2022年3月期	2023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	7,050	8,789	1,738	24.7
金融ITソリューション	184,968	198,391	13,423	7.3
産業ITソリューション	102,484	123,402	20,917	20.4
IT基盤サービス	15,281	17,800	2,518	16.5
計	309,785	348,384	38,599	12.5
(うち、当期売上予定分)	301,550	340,630	39,079	13.0

## 10. 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	10,241	13,737	3,496	34.1
金融ITソリューション	149,665	149,489	△176	△0.1
産業ITソリューション	64,543	64,981	438	0.7
IT基盤サービス	14,746	18,084	3,338	22.6
計	239,196	246,292	7,096	3.0
海外子会社分受注残高				
海外子会社	33,448	54,673	21,224	63.5

※ 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	2022年3月期	2023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	6,597	8,350	1,753	26.6
金融ITソリューション	184,634	192,607	7,972	4.3
産業ITソリューション	74,108	74,931	823	1.1
IT基盤サービス	15,281	17,800	2,518	16.5
計	280,621	293,689	13,068	4.7
海外子会社分受注残高				
海外子会社	29,163	54,694	25,531	87.5

# 11. セグメント別外部受注高

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	12,371	15,173	2,801	22.6
金融ITソリューション	40,840	35,936	△4,903	△12.0
産業ITソリューション	40,726	50,495	9,769	24.0
IT基盤サービス	8,763	11,563	2,799	32.0
計	102,701	113,168	10,466	10.2

※ 受注高は、従前は期首受注残高より生じる為替変動影響を含んでいましたが、当該影響を含めない方法に変更しています。なお、前第1四半期の数値も同様の方法で作成しています。

# 11. セグメント別外部受注高（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	11,547	14,021	2,474	21.4
金融ITソリューション	34,228	34,426	198	0.6
産業ITソリューション	30,859	28,776	△2,082	△6.7
IT基盤サービス	8,690	11,461	2,770	31.9
計	85,325	88,686	3,360	3.9
海外子会社分受注高				
海外子会社	17,376	24,482	7,105	40.9

※ 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。

受注高は、従前は期首受注残高より生じる為替変動影響を含んでいましたが、当該影響を含めない方法に変更しています。なお、前第1四半期の数値も同様の方法で作成しています。

1

2023年3月期第1四半期 決算概要（連結）

2

2023年3月期 業績見通し（連結）

# 1. 業績予想及び配当予想

- 予想（2022年4月27日公表）に変更はありません。以下に再掲します。

通期	2023年3月期 (予想)
	金額 (億円)
売上収益	6,700
コンサルティングサービス	1,350
開発・製品販売	2,240
運用サービス	2,830
商品販売	280
営業利益	1,150
営業利益率	17.2%
税引前利益	1,130
親会社の所有者に帰属する当期利益	770
1株当たり年間配当金(円)	44.00
第2四半期末(円)	22.00
期末(円)	22.00

※ 売上収益の内訳は、サービス別の売上収益です。

予想策定時為替レート	2023年3月期 (予想)
米ドル	115.01円
豪ドル	83.43円

## 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

通期	2023年3月期 (予想) 金額 (億円)
コンサルティング	450
金融ITソリューション	3,150
証券業	1,380
保険業	710
銀行業	500
その他金融業等	560
産業ITソリューション	2,630
流通業	700
製造・サービス業等	1,930
IT基盤サービス	470
計	6,700

※ セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

通期	2023年3月期 (予想) 金額 (億円)
設備投資	500
有形固定資産	150
無形資産	350
研究開発費	50

通期	2023年3月期 (予想) 金額 (億円)
減価償却費	460

## 4. 業績予想（上期・下期）

上期	2023年3月期 (予想)
	金額 (億円)
売上収益	3,200
コンサルティングサービス	610
開発・製品販売	1,070
運用サービス	1,380
商品販売	140
営業利益	550
営業利益率	17.2%
税引前利益	540
親会社の所有者に帰属する当期利益	370

※ 売上収益の内訳は、サービス別の売上収益です。

下期	2023年3月期 (予想)
	金額 (億円)
売上収益	3,500
コンサルティングサービス	740
開発・製品販売	1,170
運用サービス	1,450
商品販売	140
営業利益	600
営業利益率	17.1%
税引前利益	590
親会社の所有者に帰属する当期利益	400

## 5. セグメント別外部売上収益予想（上期・下期）

上期	2023年3月期 (予想)
	金額 (億円)
コンサルティング	200
金融ITソリューション	1,510
証券業	670
保険業	330
銀行業	240
その他金融業等	270
産業ITソリューション	1,270
流通業	340
製造・サービス業等	930
IT基盤サービス	220
計	3,200

※ セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

下期	2023年3月期 (予想)
	金額 (億円)
コンサルティング	250
金融ITソリューション	1,640
証券業	710
保険業	380
銀行業	260
その他金融業等	290
産業ITソリューション	1,360
流通業	360
製造・サービス業等	1,000
IT基盤サービス	250
計	3,500

### 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!***