

# 2026年3月期決算 および2027年3月期業績見通し

株式会社 野村総合研究所

代表取締役 社長  
柳澤 花芽

2026年4月24日

**NRI**

Envision the value,  
Empower the change

# 2026年3月期（通期）決算発表のポイント

## 2026年3月期 業績概要

- 売上は増収、中計2025の目標を達成
- のれん減損損失等の影響で減益となり、中計2025の営業利益目標に未達
  - 国内事業は、案件活況と生産革新効果により、全セグメントで増収増益
  - 海外事業は、市場環境悪化に加え、ビジネスモデル転換に遅延

## 2027年3月期 業績予想

- 中計2028の1年目として、国内事業を中心とした成長を志向
  - モダナイゼーションやAI活用に関する需要は引き続き旺盛
  - 成長領域への先行投資と並行し、収益力の更なる向上を目指す

## 株主還元

- 2026年3月期の期末配当は、予想より3円上方修正
- 2027年3月期は、7円増配を予想
- 700億円の自己株取得を実施

# 豪州・北米事業の減損損失について

- 拠点整理や組織統合、人員削減等の事業構造改革や、ビジネスモデル転換の取り組みと並行して、事業計画の実現可能性について精査および検証を重ね、**2026年4月から始まる中期経営計画を策定した結果、事業計画との乖離が生じることとなり、本決算において減損損失を計上**

	豪州	北米
のれん等の減損損失	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 約770億円 ※NRI Australia社（旧ASG社）及びPlanit社の“のれん”等（無形資産を含む）</li> <li>➢ 2026年3月期の着地が計画比大幅悪化、金利上昇局面における割引率上昇もあり、事業計画を下方修正</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 約200億円 ※Core BTS社の“のれん”の一部</li> <li>➢ 市場環境の不確実性が続く中、各種施策の効果発現時期の遅延を精査し、事業計画を下方修正</li> </ul>
減損の背景	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 買収子会社間<b>の事業の融合や、注力する業種・サービスの絞り込みが不十分</b>だったことにより、経営資源が分散</li> <li>● 業績悪化を受け人員削減を実施一方で<b>先行投資が不足</b></li> <li>● 結果、想定以上の失注や契約非更改が発生</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 長短金利が高止まり、マクロの不透明感も増す中で、<b>顧客の投資控えが加速</b>（特に、依存度の高い大口顧客の受注が停滞）</li> <li>● クラウドコンサルティング事業における<b>人材派遣型の契約において案件の中止・延期が増加</b></li> </ul>

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 2

- 豪州は、NRI Australia社（旧ASG社）及びPlanit社の“のれん”とPPA資産の全額約770億円の減損損失を計上
- 北米はCore BTSの”のれん”の一部の約200億円の減損損失を計上

1

2026年3月期決算について

2

海外事業について

3

2027年3月期業績見通し

4

資本政策

5

参考資料

## 2026年3月期決算について

### 決算ハイライト (前年同期との比較)

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率	
売上収益	764,813	814,708	49,894	6.5%	
営業利益 ※減損損失等除く	134,907	58,273 ※ 156,673	△76,633 ※ 21,766	△56.8% ※ 16.1%	
営業利益率 ※減損損失等除く	17.6%	7.2% ※ 19.2%	△10.5P ※ 1.6P		
親会社の所有者に帰属する当期利益	93,762	15,257	△78,504	△83.7%	
基本的1株当たり当期利益	¥163.57	¥26.62	△¥136.94		
1株当たり年間配当金	¥63.00	¥77.00	¥14.00		
連結配当性向	38.6%	289.9%	251.3P		
ROE	22.5%	3.5%	△19.0P		
うち、 国内	売上収益	652,263	705,986	53,722	8.2%
	営業利益	132,758	160,027	27,268	20.5%
	営業利益率	20.4%	22.7%	2.3P	

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI**

4

- 売上は前期比約7%増の8,147億円
- 営業利益は、減損損失等の影響を除いた場合、前期比約16%増の1,566億円であったが、約970億円の減損損失等を計上した結果、582億円
- 営業利益率は、減損損失等の影響を除いた場合は19%を超える水準であったが、減損損失等を計上した結果、約7%
- 国内事業は引き続き好調。営業利益率は約23%に上昇

2026年3月期決算について

決算ハイライト (期初予想との比較)

(億円)

	2026年3月期		
	期初予想	実績	予想差
売上収益	8,100	8,147	47
営業利益 ※減損損失等除く	1,500	582 ※ 1,566	△917 ※ 66
営業利益率 ※減損損失等除く	18.5%	7.2% ※19.2%	△11.3P ※ 0.7P
親会社の所有者に帰属する 当期利益	1,040	152	△887
1株当たり年間配当金	¥74.00	¥77.00	¥3.00

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. NRI

5

- 売上は期初予想を上回ったものの、営業利益等は減損損失等の計上により計画値を下回った
- 仮に減損損失等の影響がなかった場合、営業利益は期初予想を66億円上回る着地であった

2026年3月期決算について

## セグメント別業績 コンサルティング<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上収益	65,376	68,724	3,348	5.1%
外部顧客向け	60,333	63,556	3,223	5.3%
内部向け	5,042	5,167	125	2.5%
営業利益	18,398	19,225	826	4.5%
営業利益率	28.1%	28.0%	△0.2P	

・AIコンサルティング案件やレガシー・モダナイゼーション案件の活況により増収、増益

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI**

6

- コンサルティングは、約5%の増収増益
- AI関連のコンサルティングやレガシーモダナイゼーションの上流工程が好調
- 特にAIコンサルティングは、AIネイティブな業務への変革の需要が拡大しつつあり、当社の経営コンサルティングが持つ提案力がその期待に応えていると考えている

2026年3月期決算について

## セグメント別業績 金融ITソリューション<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上収益	372,574	405,152	32,577	8.7%
外部顧客向け	366,605	399,792	33,187	9.1%
証券業	145,718	155,301	9,583	6.6%
保険業	82,504	87,380	4,875	5.9%
銀行業	76,884	81,495	4,610	6.0%
その他金融業等	61,497	75,615	14,117	23.0%
内部向け	5,969	5,359	△609	△10.2%
営業利益	61,581	74,255	12,673	20.6%
営業利益率	16.5%	18.3%	1.8P	
うち、国内				
売上収益	357,535	385,658	28,122	7.9%
営業利益	60,648	72,617	11,969	19.7%
営業利益率	17.0%	18.8%	1.9P	

・その他金融業等向けの基幹システム刷新案件等、各業種向けのSI案件活況により増収、増益

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI**

7

- 金融ITソリューションは、約9%の増収、約21%の増益
- 年金関連の顧客向けの基幹システム刷新案件を中心に、全業種でSI案件が活況
- 豪州のAUSIEXが好調で、海外事業も増収増益に寄与
- 案件の大型化と生産革新効果により利益率の上昇が継続している

2026年3月期決算について

## セグメント別業績 産業ITソリューション<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上収益	275,970	280,033	4,063	1.5%
外部顧客向け	267,487	271,241	3,754	1.4%
流通業	61,957	63,052	1,094	1.8%
製造・サービス業等	205,529	208,189	2,659	1.3%
内部向け	8,483	8,791	308	3.6%
営業利益	24,287	△74,616	△98,904	—
営業利益率	8.8%	△26.6%	△35.4P	
<b>うち、国内</b>				
売上収益	179,563	191,945	12,381	6.9%
営業利益	23,850	29,228	5,378	22.5%
営業利益率	13.3%	15.2%	1.9P	

- ・国内事業は、製造業、運輸業等における新規獲得案件の寄与で、増収増益
- ・海外事業は減収減益。減損損失等計上の影響で、セグメント合計で営業損失を計上

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI**

8

- 国内事業は、製造・サービス業等を中心に、新規顧客・既存顧客問わず、モダナイゼーション案件が活況のため、123億円超の増収
- 案件大型化もあり、国内事業の利益率は約2ポイント上昇
- 一方、海外事業は、豪州事業を中心に減収。セグメント全体としては、売上は前期並み
- 豪州子会社が保有するオセアニア域外拠点の売却や清算、豪州内での人員整理等の構造改革の費用を約20億円計上。  
のれん等の減損とあわせて、海外事業として約1,000億円の営業赤字

2026年3月期決算について

## セグメント別業績 IT基盤サービス<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上収益	201,480	221,545	20,065	10.0%
外部顧客向け	67,041	77,039	9,997	14.9%
内部向け	134,438	144,506	10,067	7.5%
営業利益	30,341	38,564	8,223	27.1%
営業利益率	15.1%	17.4%	2.3P	

・デジタルワークプレイス（DWP）事業等が増収増益に寄与

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 9

- ▶ サイバーセキュリティに対する意識の高まりを受けたデジタルトラスト基盤整備案件の活況等、DWP事業の好調が増収増益に寄与

2026年3月期決算について

## 中期経営計画(2023-2025)の数値目標との比較

	2023年3月期	2026年3月期		年平均成長率
	実績	目標	実績	
売上収益	6,921億円	8,100億円	8,147億円	+5.6%
うち、国内	5,689億円	6,600億円	7,059億円	+7.5%
うち、海外	1,232億円	1,500億円	1,087億円	-
営業利益	1,118億円	1,450億円	582億円	-
営業利益率	16.2%	17.9%	7.2%	-
			※1,566億円	※+11.9%
			※19.2%	-
ROE	20.7%	20%以上	※22.8%	
配当性向	34.9%	40%	※40.3%	

※減損損失等を除く参考値

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 10

1 2026年3月期決算について

2 海外事業について

3 2027年3月期業績見通し

4 資本政策

5 参考資料

## 今後の方針

### 【中計2028の方針（北米・豪州事業）】

- 規模拡大を志向せず、AI時代に**安定成長が期待できる事業領域で収益を確保**
- **金融IT・IT基盤セグメント**の知見を活用し、**事業基盤を再構築する時期と位置付け**

### 【めざす姿（北米・豪州事業）】

- セキュリティのノウハウを組み込んだマネージドサービスなどの継続提供可能なビジネスを一定割合保有して**リカーリング収益を拡大、安定した黒字体質へ**

### 【中計2028における数値目標（海外事業全体）】

- **売上1,200億円、営業利益率5%水準**を目指す

- ビジョン2030の中で掲げていた海外売上2,500億円超の目標は取り下げてまずは事業基盤を再構築し、着実に成長できる事業体を目指す

## 豪州・北米事業の今後の戦略について

### ■安定的な成長の期待できる事業領域に集中

	豪州	北米
成長戦略	<ul style="list-style-type: none"> <li>●顧客業種絞り込みによる収益基盤の安定化</li> <li>●上流から下流まで一貫した高付加価値サービスの提供（マネージドサービスにおけるセキュリティ機能強化のための先行投資など）</li> <li>●人材派遣型からアウトカムベース型へのビジネスモデル転換</li> </ul>	<p>【ネットワーク事業】</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●セキュリティの要素を組み入れ、サービスを高付加価値化 （日本国内における、セキュリティ知見とバンダーリレーションの活用）</li> </ul> <p>【クラウド・コンサルティング事業】</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●バンダーリレーションを強化 提供可能な製品・サービスのフルライン化と中堅企業顧客の深耕</li> </ul>
組織再編 (実施済)	<ul style="list-style-type: none"> <li>●NRI-AUとPlanitの経営統合 （SI・テストング一体運営とコーポレート機能合理化）</li> <li>●豪州地域への集中（域外事業の売却/撤退）</li> <li>●産業ITセグメントから金融ITセグメント移管 （金融顧客の深掘りとオフショア活用強化）</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●北米のNRI-ITSAおよびNRIセキュアの関連事業をCore BTSへ集約する方針を決定</li> <li>●IT基盤サービスセグメントとの連携強化 （セキュリティ事業の知見やノウハウの共有）</li> </ul>
その他	<ul style="list-style-type: none"> <li>●PPA資産減損により、年間約20億円の償却負担軽減</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●Core BTSはリブランド 「NRI North America（略称、NRI-NA）」に</li> </ul>

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 13

#### 豪州事業

- 英国のPlanit及びVelradaの事業について売却または撤退を実施し豪州地域に集中
- 金融ITセグメントの中で、AUSIEXと連携を深め、NRI Fintech Indiaなどのオフショアも活用することで、付加価値と価格競争力を高め、成長軌道に載せる

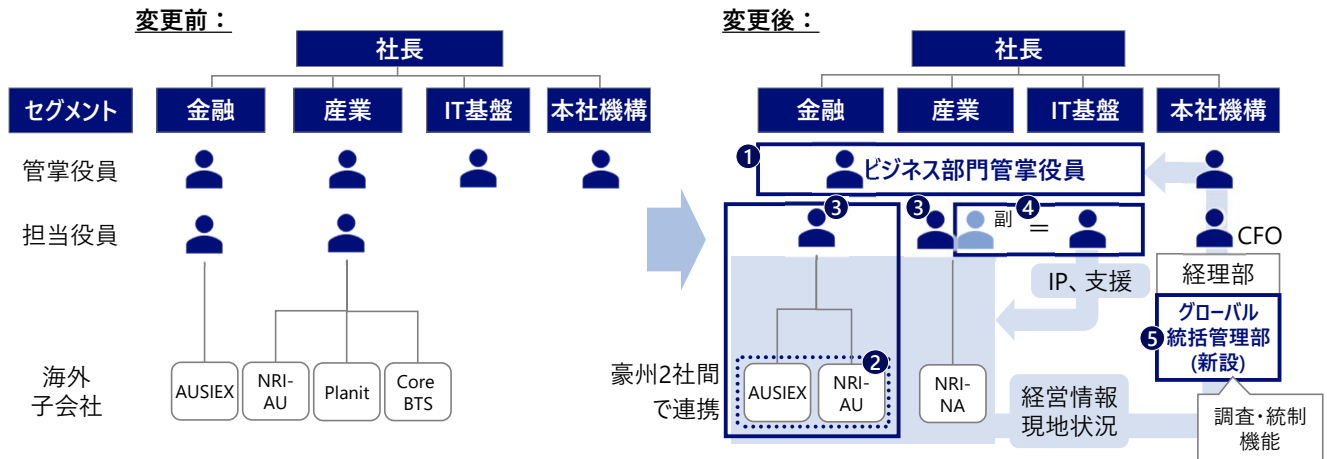
#### 北米事業

- 北米のIT基盤セグメントに紐づいている事業をCore BTSへ集約することで、IT基盤セグメントとの連携をさらに強化し、Core BTSの事業を伸ばしていく

## 海外事業について

# セグメント横断での事業開発とマネジメント体制の見直し

- ① ビジネス部門管掌役員に情報を集約し判断を迅速化、全事業横断でのリソース投下も加速
- ② NRI-AUは、Planitを統合したうえで金融セグメントへ移管し、AUSIEXと連携
- ③ 豪州と北米にそれぞれ異なる担当役員を配置し集中管理
- ④ IT基盤セグメント担当役員が産業セグメント副担当を兼務、北米にセキュリティ事業に関するノウハウを提供
- ⑤ 本社機構における海外子会社経営情報やリスク情報のレポートラインを強化し、事業管理・報告体制を複線化



この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. NRI 14

- 減損に至ったマネジメント上の反省を踏まえ、日本側のマネジメントの体制、現地からの情報収集の経路も見直しをしている
- 中長期目線での投資判断が遅れていたという反省点を踏まえ、適宜お客様の動向を見ながら日本側からも投資の指示ができるような体制とした
- 豪州、北米それぞれの地域にフォーカスできるよう担当役員の体制も見直した

- 1 2026年3月期決算について
- 2 海外事業について
- 3 2027年3月期業績見通し
- 4 資本政策
- 5 参考資料

## セグメント別外部顧客向け受注残高

(百万円)

	2025年3月末	2026年3月末	増減額	増減率
コンサルティング	14,520	19,048	4,527	31.2%
金融ITソリューション	249,908	276,930	27,021	10.8%
産業ITソリューション	131,173	136,526	5,352	4.1%
IT基盤サービス	31,974	37,008	5,033	15.7%
その他	1,004	1,119	114	11.4%
合 計	428,582	470,632	42,050	9.8%
うち、翌期売上予定分	402,550	439,468	36,917	9.2%

## 2027年3月期業績見通し

# セグメント別外部顧客向け受注残高 (国内/海外別)

(百万円)

	2025年3月末	2026年3月末	増減額	増減率
<b>国内</b>	<b>380,059</b>	<b>418,875</b>	<b>38,816</b>	<b>10.2%</b>
コンサルティング	13,173	17,688	4,515	34.3%
金融ITソリューション	242,365	265,081	22,716	9.4%
産業ITソリューション	91,540	97,976	6,435	7.0%
IT基盤サービス	31,974	37,008	5,033	15.7%
その他	1,004	1,119	114	11.4%
<b>海外</b>	<b>48,522</b>	<b>51,757</b>	<b>3,234</b>	<b>6.7%</b>

- ・国内事業は、コンサルティングが官民共に増加、金融ITも全業種向けで増加  
産業ITは、大型案件の受注が本格化（商社、製造業、運輸業等）、IT基盤もDWP案件等で増加
- ・海外事業は、北米、豪州共に増加

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 17

### 国内

- 国内は概ね好調
- コンサルティングは公共向けの長期案件の影響で伸びが大きいが、民間含めて堅調
- 金融ITソリューションは、大型のモダナイゼーション案件が各業種で活況
- 産業ITソリューションは、幅広い業種でモダナイゼーション案件が活況
- IT基盤は、DWP、セキュリティ案件中心に増加

### 海外

- 豪州事業は大きく増加しているが、北米は前期並みの水準で微増

## 2027年3月期業績見通し

# 通期業績予想

■ 2026年3月期業績は、減損損失等を含まない参考値です。

(億円)

	2026年3月期 通期 (参考値)	2027年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	8,147	8,500	352	4.3%
営業利益	1,566	1,750	183	11.7%
営業利益率	19.2%	20.6%	1.4P	
親会社の所有者に帰属する当期利益	1,098	1,190	91	8.3%
基本的1株当たり当期利益(EPS)	¥191.67	¥207.17	¥15.50	8.1%
1株当たり年間配当金	¥77.00	¥84.00	¥7.00	
第2四半期末	¥35.00	¥42.00	¥7.00	
期末	¥42.00	¥42.00	¥0.00	
連結配当性向	40.3%	40.5%	0.3P	

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 18

- 売上は約4%の増収でやや保守的と受け取られるかもしれない。  
既に悪い兆しが見えているということではないが、中東情勢等の不透明感もあり例年よりもやや固めに見積もった結果である
- 営業利益は、減損損失等を含まない参考値を起点として約12%の増益を予想
- 今期は、国内を中心にしっかり業績を伸ばし営業利益率20%超を達成したい

## 2027年3月期業績見通し

# セグメント別外部顧客向け売上収益 業績予想

(億円)

	2026年3月期 通期 (実績)	2027年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
コンサルティング	635	700	64	10.1%
金融ITソリューション	4,555	4,650	94	2.1%
証券業	1,553	1,600	46	3.0%
保険業	893	920	26	2.9%
銀行業	844	860	15	1.9%
その他金融業等	1,263	1,270	6	0.5%
産業ITソリューション	2,155	2,300	144	6.7%
流通業	621	650	28	4.5%
製造・サービス業等	1,533	1,650	116	7.6%
IT基盤サービス	770	820	49	6.4%
その他	30	30	△0	△2.5%
合計	8,147	8,500	352	4.3%

※ 2026年4月のセグメント変更に伴い、新セグメントに組み替えて表示しています。

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 19

- ▶ 産業ITセグメントを中心に4つのセグメントいずれも伸ばしていく計画
- ▶ なお、豪州事業を、産業ITセグメントから金融ITセグメントに移管した影響が約560億円ある点をご留意いただきたい

- 1 2026年3月期決算について
- 2 海外事業について
- 3 2027年3月期業績見通し
- 4 資本政策
- 5 参考資料

## 自己株式の取得

- 中計2028のROE目標（25%水準）に向けた機動的な資本政策の一環として実施
- 2026年3月期に計上した減損損失は当社のキャッシュフローに影響はなく、中長期的な企業価値最大化に資するよう、今後も適切な資本政策実施を検討

















### < 取得の概要 >

取得株式総数	2,100万株（上限） ※発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合 3.66%
取得価額総額	700億円（上限）
取得期間	2026年5月15日 から 2026年8月31日
取得方法	自己株式取得に係る取引一任契約に基づく市場買付け

- 1 2026年3月期決算について
- 2 海外事業について
- 3 2027年3月期業績見通し
- 4 資本政策
- 5 参考資料

参考資料

# マテリアリティ指標と取組みの状況（2026年3月期）

マテリアリティ		指標・取組み状況	
創出する価値	デジタル社会資本の充実を通じた活力ある未来社会の共創 	日本国内初のAnthropic認定リセラーに選定、 <b>企業の生成AI活用</b> を支援 ・AI関連投資額 181億円	
	社会資源の有効活用を通じた最適社会の共創 	<b>金融ビジネスプラットフォーム</b> のモダナイズを完遂、さらなる安定稼働化が進展 ・ビジネスプラットフォーム売上高 1,508億円	
	社会インフラの高度化を通じた安全安心社会の共創 	デジタルトラスト分野で共創拡大、日本企業の <b>サイバーレジリエンス向上</b> を推進 ・セキュリティ関連事業売上高 962億円	
価値を生み出す資本	多様なプロフェッショナルの挑戦・成長による人的資本の拡充 	価値共創浸透や福利厚生充実、 <b>多様な人材の登用機会拡大</b> を推進 ・従業員エンゲージメントスコア(NRI単体) 73 ・女性への機会付与率(NRI単体) 17%	
	卓越したビジネスモデルへの進化を続ける知的資本の創出・蓄積 	<b>AI活用基盤・AIツール</b> が全社に普及、 <b>金融AIプラットフォーム</b> を金融機関向けに提供へ ・知的資本投資額 617億円	
経営基盤 (ESG)	ビジネスパートナーとの協働による地球環境への貢献 	<b>CDP気候変動「Aリスト」</b> を7年連続取得。実データを用いたScope3排出量の計算を開始 ・GHG排出量削減率(Scope1+2) 91% (2024実績) ・再生エネルギー利用率98% (2024実績)	
	ステークホルダーとの関係強化による社会的責任の遂行 	<b>ビジネスパートナーのアセスメント</b> を高度化、ESG対応状況をより広く客観的に把握 ・ビジネスパートナー行動規範への同意または同等規範の保有率 主要パートナーの98%	
	戦略的なリスクコントロールを実現するガバナンスの高度化 	<b>監査等委員会設置会社</b> へ移行。 <b>サステナビリティ・ガバナンス委員会</b> 設置、監督機能強化 ・重大なリスクの発現件数(規制当局への報告またはそれに準ずるNRIグループ責の事案) 2件	
		・外部評価指標 Dow Jones Best-in-Class Indices <b>World選定継続中</b> スコア92	

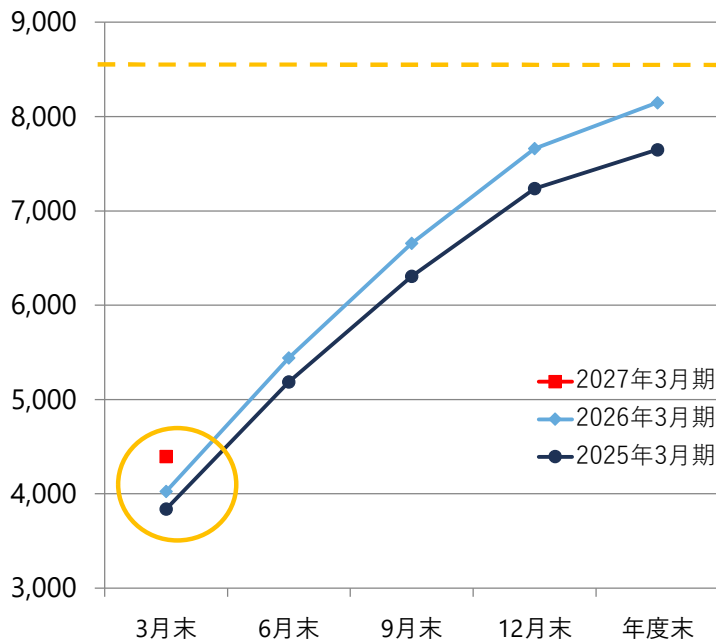
この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 23

参考資料

# 売上収益 + 受注残高 (当期売上予定分)

(億円)



	(億円)		
	2026年 3月期	2027年 3月期	増減
売上収益(通期) <sup>※1</sup>	8,147	8,500	+4.3%
受注残高 <sup>※2</sup>	4,025	4,394	+9.2%
進捗率	49.4%	51.7%	2.3P

(※1) 2026年3月期は実績値、2027年3月期は予想値  
 (※2) 期初時点の受注残高 (当期売上予定分)

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

参考資料

連結P/Lハイライト<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上収益	764,813	814,708	49,894	6.5%
売上原価	489,517	514,556	25,038	5.1%
売上総利益	275,295	300,151	24,856	9.0%
売上総利益率	36.0%	36.8%	0.8P	
販管費及び一般管理費	144,071	145,642	1,571	1.1%
その他の収益・費用等	3,682	△96,235	△99,918	—
営業利益	134,907	58,273	△76,633	△56.8%
営業利益率	17.6%	7.2%	△10.5P	

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. NRI 25

参考資料

連結P/Lハイライト<累計> 続き

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
営業利益	134,907	58,273	△76,633	△56.8%
金融損益	△746	577	1,323	—
税引前当期利益	134,161	58,851	△75,309	△56.1%
法人所得税費用	39,778	43,067	3,289	8.3%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	93,762	15,257	△78,504	△83.7%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 26

参考資料

サービス別外部顧客向け売上収益<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
コンサルティングサービス	172,570	176,701	4,131	2.4%
開発・製品販売	240,035	263,133	23,098	9.6%
運用サービス	315,359	337,847	22,488	7.1%
商品販売	36,848	37,025	176	0.5%
合 計	764,813	814,708	49,894	6.5%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 27

参考資料

## 海外地域別外部顧客向け売上収益、営業利益<累計>

(百万円)

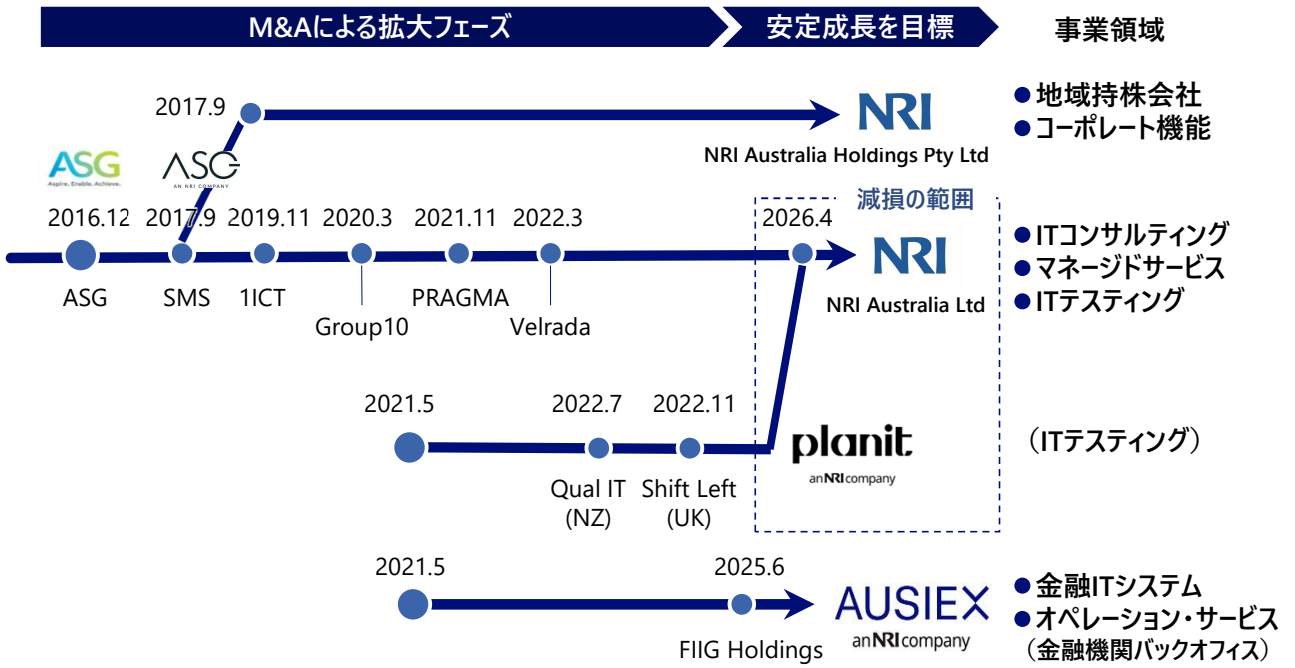
		2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
北米	売上収益	31,396	30,952	△444	△1.4%
	営業利益	△556	△21,660	△21,103	—
オセアニア	売上収益	68,925	65,346	△3,579	△5.2%
	営業利益	213	△82,641	△82,854	—
アジア・その他	売上収益	12,227	12,423	195	1.6%
	営業利益	2,491	2,548	56	2.3%
合 計	売上収益	112,549	108,721	△3,827	△3.4%
	営業利益	2,148	△101,753	△103,902	—
(平均為替レート) :					
米ドル		152.62円	150.67円		
豪ドル		99.60円	99.68円		

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 28

参考資料

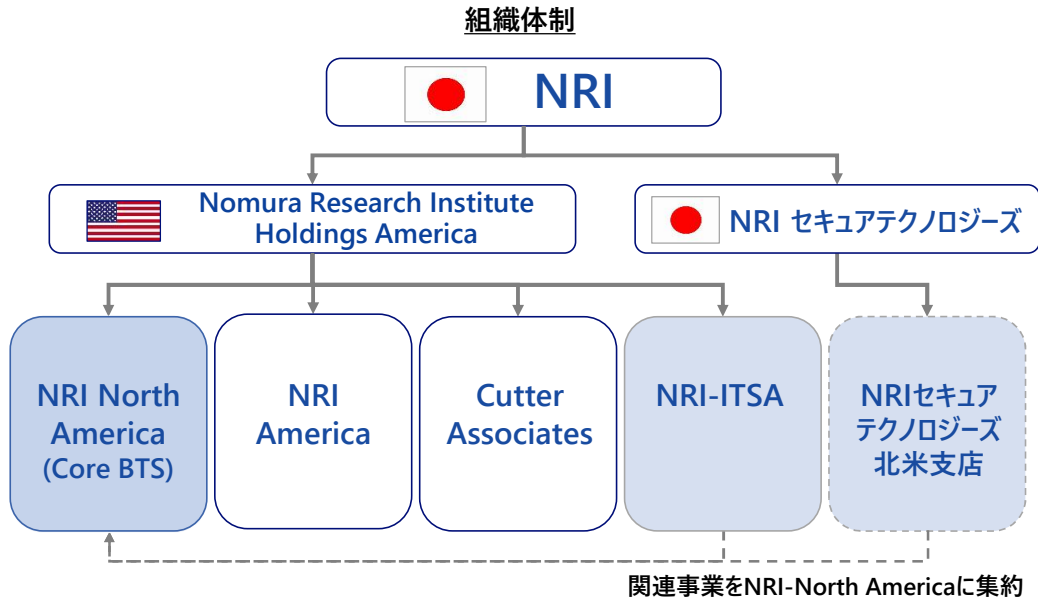
# 豪州事業の変遷と事業領域



この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

# 北米の組織再編

- NRI-ITSAおよびNRIセキュアの関連事業をNRI North Americaに集約



参考資料

セグメント別外部顧客向け受注高<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	63,351	68,065	4,713	7.4%
金融ITソリューション	386,243	426,811	40,567	10.5%
産業ITソリューション	268,395	276,704	8,309	3.1%
IT基盤サービス	72,588	82,072	9,484	13.1%
その他	3,355	3,192	△162	△4.9%
合計	793,934	856,846	62,912	7.9%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 31

参考資料

## セグメント別外部顧客向け受注高<累計>(国内/海外別)

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
国内	682,504	744,802	62,298	9.1%
コンサルティング	56,312	61,323	5,010	8.9%
金融ITソリューション	373,026	405,767	32,740	8.8%
産業ITソリューション	177,273	192,451	15,178	8.6%
IT基盤サービス	72,535	82,067	9,531	13.1%
その他	3,355	3,192	△162	△4.9%
海外	111,430	112,044	614	0.6%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 32

参考資料

連結キャッシュフロー<累計>

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	130,196	147,641	13.4%
投資活動によるキャッシュ・フロー	△47,590	△97,047	—
(除く、資金運用目的投資)	△45,978	△51,157	—
フリー・キャッシュ・フロー	82,606	50,593	△38.8%
(除く、資金運用目的投資)	84,217	96,484	14.6%
財務活動によるキャッシュ・フロー	△87,314	△90,781	—
現金及び現金同等物の増減額	△5,337	△35,977	—
(除く、資金運用目的投資)	△3,726	9,913	—
現金及び現金同等物の期末残高	168,597	132,620	△21.3%
現金及び現金同等物 + 資金運用目的投資残高	172,010	182,194	5.9%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 33

参考資料

バランスシート

(百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
資産	928,501	959,794	31,292	3.4%
現金及び現金同等物等(a)	172,010	182,194	10,184	5.9%
のれん及び無形資産	268,232	201,988	△66,243	△24.7%
うち、M&Aによるのれん等	140,602	64,260	△76,341	△54.3%
ソフトウェア	127,558	137,680	10,122	7.9%
負債	490,542	521,791	31,249	6.4%
有利子負債(b)	246,277	204,962	△41,314	△16.8%
資本	437,959	438,002	43	0.0%
親会社所有者帰属持分(c)	434,040	433,905	△135	△0.0%
ネット有利子負債(d=b-a)	74,267	22,767	△51,499	△69.3%
ネットD/Eレシオ(倍)(e=d/c)	0.17	0.05	△0.12	

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 34

参考資料

決算ハイライト < 第4四半期 >

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率	
売上収益	196,567	212,374	15,806	8.0%	
営業利益	32,554	△60,506	△93,061	—	
営業利益率	16.6%	△28.5%	△45.1P		
税引前四半期利益	32,574	△60,679	△93,254	—	
親会社の所有者に帰属する四半期利益	21,967	△67,943	△89,910	—	
うち、 国内	売上収益	169,854	185,120	15,265	9.0%
	営業利益	32,516	39,965	7,449	22.9%
	営業利益率	19.1%	21.6%	2.4P	

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 35

参考資料

## セグメント別業績 コンサルティング < 第4四半期 >

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
売上収益	18,277	18,584	306	1.7%
外部顧客向け	16,698	17,081	383	2.3%
内部向け	1,579	1,502	△76	△4.9%
営業利益	5,541	5,366	△174	△3.2%
営業利益率	30.3%	28.9%	△1.4P	

- 売上は前期並み
- 案件不足による稼働率低下により、減益

参考資料

セグメント別業績 金融ITソリューション <第4四半期> (百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
売上収益	95,339	105,783	10,443	11.0%
外部顧客向け	93,586	104,342	10,755	11.5%
証券業	37,583	40,470	2,886	7.7%
保険業	21,546	23,617	2,071	9.6%
銀行業	18,724	20,482	1,757	9.4%
その他金融業等	15,731	19,771	4,040	25.7%
内部向け	1,753	1,440	△312	△17.8%
営業利益	14,955	19,507	4,551	30.4%
営業利益率	15.7%	18.4%	2.8P	
うち、 国内				
売上収益	91,463	100,344	8,880	9.7%
営業利益	14,553	18,898	4,345	29.9%
営業利益率	15.9%	18.8%	2.9P	

・その他金融業等向けの基幹システム刷新案件等、各業種向けのSI案件活況により増収、増益

参考資料

セグメント別業績 産業ITソリューション <第4四半期>

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
売上収益	67,452	70,170	2,717	4.0%
外部顧客向け	65,038	67,994	2,956	4.5%
流通業	14,695	16,611	1,915	13.0%
製造・サービス業等	50,343	51,383	1,040	2.1%
内部向け	2,414	2,175	△238	△9.9%
営業利益	4,133	△94,539	△98,672	-
営業利益率	6.1%	△134.7%	△140.9P	
うち、国内				
売上収益	44,846	48,896	4,050	9.0%
営業利益	5,102	7,172	2,069	40.6%
営業利益率	11.4%	14.7%	3.3P	

- ・海外事業の減収を、国内事業の活況でカバーし、増収
- ・海外事業における減損損失等計上の影響で、営業損失を計上

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

NRI

38

参考資料

セグメント別業績 IT基盤サービス < 第4四半期 >

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
売上収益	54,629	58,637	4,007	7.3%
外部顧客向け	20,423	22,137	1,713	8.4%
内部向け	34,206	36,500	2,293	6.7%
営業利益	7,768	8,916	1,148	14.8%
営業利益率	14.2%	15.2%	1.0P	

・デジタルワークプレイス（DWP）事業等が増収増益に寄与

参考資料

連結P/Lハイライト < 第4四半期 >

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
売上収益	196,567	212,374	15,806	8.0%
売上原価	126,858	136,291	9,433	7.4%
売上総利益	69,709	76,082	6,373	9.1%
売上総利益率	35.5%	35.8%	0.4P	
販管費及び一般管理費	37,570	39,157	1,587	4.2%
その他の収益・費用等	415	△97,431	△97,847	—
営業利益	32,554	△60,506	△93,061	—
営業利益率	16.6%	△28.5%	△45.1P	

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 40

参考資料

連結P/Lハイライト < 第4四半期 > 続き

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
営業利益	32,554	△60,506	△93,061	—
金融損益	19	△172	△192	—
税引前四半期利益	32,574	△60,679	△93,254	—
法人所得税費用	10,394	7,142	△3,252	△31.3%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	21,967	△67,943	△89,910	—

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 41

参考資料

サービス別外部顧客向け売上収益 < 第4四半期 >

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
コンサルティングサービス	44,599	46,023	1,424	3.2%
開発・製品販売	59,705	67,882	8,176	13.7%
運用サービス	80,187	88,172	7,985	10.0%
商品販売	12,075	10,294	△1,780	△14.7%
合 計	196,567	212,374	15,806	8.0%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 42

参考資料

海外地域別外部顧客向け売上収益、営業利益 < 第4四半期 >

(百万円)

		2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
北米	売上収益	8,839	7,198	△1,641	△18.6%
	営業利益	△263	△20,505	△20,241	—
オセアニア	売上収益	14,685	16,695	2,010	13.7%
	営業利益	△645	△80,740	△80,094	—
アジア・その他	売上収益	3,187	3,359	171	5.4%
	営業利益	947	772	△174	△18.4%
合 計	売上収益	26,712	27,253	540	2.0%
	営業利益	37	△100,472	△100,510	—

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 43

参考資料

## セグメント別外部顧客向け受注高 <第4四半期>

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
コンサルティング	11,522	17,384	5,861	50.9%
金融ITソリューション	229,470	256,223	26,753	11.7%
産業ITソリューション	137,809	143,702	5,893	4.3%
IT基盤サービス	35,178	37,176	1,997	5.7%
その他	1,299	1,356	57	4.4%
合 計	415,281	455,844	40,562	9.8%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 44

参考資料

セグメント別外部顧客向け受注高 <第4四半期> (国内/海外別)

(百万円)

	2025年3月期 4Q(1~3月)	2026年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
国内	363,308	401,102	37,794	10.4%
コンサルティング	9,577	15,696	6,118	63.9%
金融ITソリューション	221,706	243,634	21,927	9.9%
産業ITソリューション	95,565	103,240	7,674	8.0%
IT基盤サービス	35,158	37,174	2,015	5.7%
その他	1,299	1,356	57	4.4%
海外	51,973	54,741	2,768	5.3%

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 45

参考資料

# 設備投資、減価償却費 業績予想

(億円)

	2026年3月期 通期 (実績)	2027年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
設備投資	495	480	△15	△3.1%
有形固定資産	86	60	△26	△30.7%
無形資産	408	420	12	2.8%

(億円)

	2026年3月期 通期 (実績)	2027年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
減価償却費及び償却費	406	430	24	5.8%

※ 設備投資、減価償却費及び償却費には使用権資産を含んでいません。

参考資料

## 業績予想 < 収支モデル >

■ 売上収益8,500億円・営業利益1,750億円の収支モデル

(億円)

	2025年3月期 通期 (実績)	2026年3月期 通期 (実績)	2027年3月期 通期 (予想)*	前期比	
				増減額	増減率
売上収益	7,648	8,147	8,500	352	4.3%
売上原価	4,895	5,145	5,260	114	2.2%
うち労務費	1,663	1,757	1,870	112	6.4%
うち外注費	2,249	2,350	2,400	49	2.1%
売上総利益	2,752	3,001	3,240	238	7.9%
売上総利益率	36.0%	36.8%	38.1%	1.3P	
販管費及び一般管理費	1,440	1,456	1,490	33	2.3%
営業利益	1,349	582	1,750	1,167	200.3%
営業利益率	17.6%	7.2%	20.6%	13.4P	

※ 収支モデル作成のための想定値

この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 47

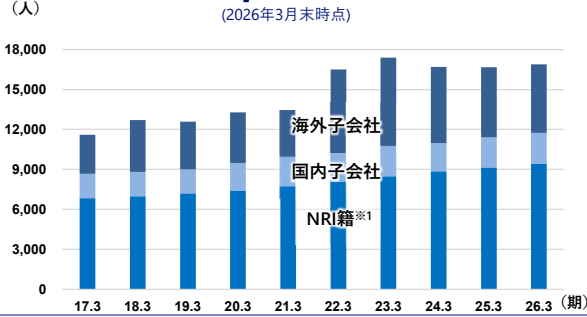
参考資料

# 社員数 + パートナー要員数

## NRIグループ社員数

**16,894人**

(2026年3月末時点)

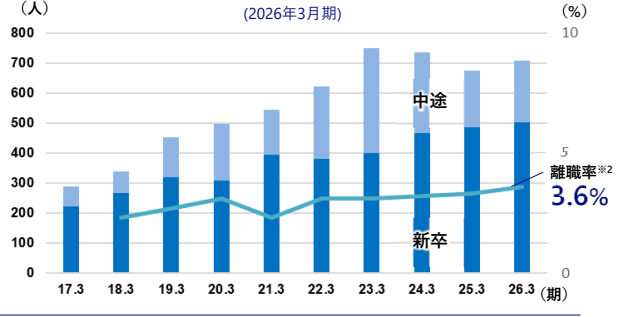


## NRI籍<sup>※1</sup>採用数 / 離職率

**708人**

(2026年3月期)

新卒：503人  
中途：205人



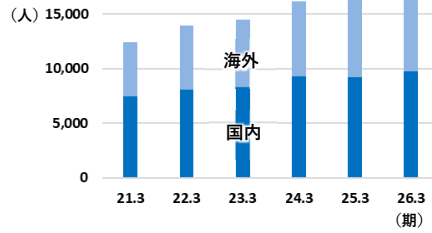
## パートナー<sup>※3</sup>

4ヶ国 27社

海外： 約**7,000人**

国内： 約**9,500人**

(2026年3月期)



※1 NRI本体採用のグループ会社社員等を含む

※2 定年退職者、継続雇用の期間満了者、他社からの出向者の受入解除者を含まない

※3 人数は各期の平均。NRI本体契約のパートナーのみ

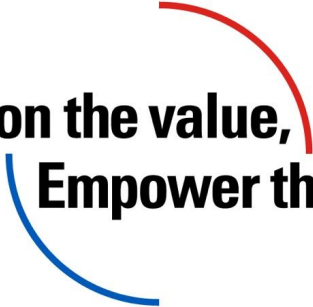
この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

### <本資料の留意事項>

- 2026年3月期第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。
- 海外の業績（売上・営業利益・受注残高・受注高）は、本社所在地を海外とする子会社を分類しています。  
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。
- 決算ハイライトおよびセグメント別業績の国内分は、全体から海外を控除して算出しています。
- 2027年3月期の業績予想策定にあたり、海外の業績の円換算は以下の為替レートを前提としています。  
1米ドル = 156.53円  
1豪ドル = 104.77円

### <免責事項>

- 本資料は、株式会社野村総合研究所が業績および今後の経営戦略に関する情報の提供を目的として作成したものです。
- 本資料は、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的として作成されたものではありません。
- 本資料に掲載されております事項は、資料作成時点における当社の見解であり、その情報の正確性および完全性を保証または約束するものではなく、また今後、予告無しに変更されることがあります。
- 本資料の一切の権利は別段の記載がない限り株式会社野村総合研究所に帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、当社の書面による承諾を得ずに複製または転送等を行わないようお願いいたします。
- 業績予想に関する参考値は当社の現状及び見通しをご理解いただくために目安となる値を表示したものです。なお、新たな情報や事象が生じた場合において、当社が業績見直し等を常に見直すとは限りません。



**Envision the value,  
Empower the change**