

# 2024年3月期決算 および2025年3月期業績見通し

株式会社 野村総合研究所

社長  
柳澤 花芽

2024年4月25日

**NRI**

Envision the value,  
Empower the change

## 2024年3月期（通期）決算発表のポイント

### 2024年3月期 業績概要

- 国内事業伸長により増収増益、中計2025初年度を順調に滑り出し
  - 国内顧客向けの金融ビジネスプラットフォーム（BPF）導入や産業顧客の大型DX案件が寄与
  - 海外事業は需要低下の影響を受け減収減益、構造改革も実施

### 2025年3月期 業績予想

- 国内、海外共に増収・増益の計画
  - 国内事業はレガシーシステム刷新、基幹システムのモダナイズ需要が継続
  - 海外事業は前下期を底に収益性が改善傾向、需要回復は今下期以降を見込む

### 株主還元

- 配当予想は、前期比5円増配の年間58円（2025年3月期）
- 300億円の自己株式取得を実施予定

1

2024年3月期決算について

2

2025年3月期業績見通し

3

V2030達成にむけた注力施策

4

資本政策

5

参考資料

## 2024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）

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
売上収益	692,165	736,556	44,390	6.4%
営業利益	111,832	120,411	8,578	7.7%
営業利益率	16.2%	16.3%	0.2P	
EBITDAマージン	22.5%	23.0%	0.5P	
税引前利益	108,499	117,224	8,725	8.0%
親会社の所有者に帰属する当期利益	76,307	79,643	3,336	4.4%
基本的1株当たり当期利益	¥128.92	¥136.90	7.99	
1株当たり年間配当金	¥45.00	¥53.00	¥8.00	
連結配当性向	34.9%	38.8%	3.8P	
ROE	20.7%	19.9%	△0.8P	

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**

3

- 売上収益は443億円の増収、営業利益は85億円の増益  
結果、営業利益率は0.2P上昇して、16.3%
- 海外事業は苦戦しており、売上収益は56億円の減収、営業利益は24億円の減益
- 国内事業については、売上収益が500億円の増収、営業利益は109億円の増益
- 配当は第3四半期決算で発表した通り年間53円とする予定
- ROEは概ね中計の目標に沿った19.9%

## 2024年3月期決算について

# 決算ハイライト（業績予想との比較）

（億円）

	2023年3月期	2024年3月期		
	実績	予想※	実績	予想差
売上収益	6,921	7,350	7,365	15
営業利益	1,118	1,200	1,204	4
営業利益率	16.2%	16.3%	16.3%	0.0P
税引前利益	1,084	1,180	1,172	△7
親会社の所有者に帰属する 当期利益	763	820	796	△23

※ 予想は、2024年1月31日発表の2024年3月期業績予想

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

- 期初時点では、マクロ経済環境の不安定さを織り込んで控え目な予想としていたが、大型案件の立ち上がりや生産性向上の効果発現等を受けて、第2四半期決算発表時に売上150億円・営業利益30億円の上方修正を行った
- 着地は概ね修正後の予想通りの結果となり、中計2025の初年度は順調な滑り出しだったと評価している

## 2024年3月期決算について

# セグメント別外部売上収益

(百万円)

	2023年3月期	構成比	2024年3月期	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	46,100	6.7%	51,959	7.1%	5,858	12.7%
金融ITソリューション	328,576	47.5%	349,872	47.5%	21,295	6.5%
証券業	141,541	20.4%	143,707	19.5%	2,165	1.5%
保険業	77,039	11.1%	79,527	10.8%	2,487	3.2%
銀行業	55,069	8.0%	67,726	9.2%	12,657	23.0%
その他金融業等	54,926	7.9%	58,910	8.0%	3,984	7.3%
産業ITソリューション	266,723	38.5%	275,923	37.5%	9,200	3.4%
流通業	70,628	10.2%	71,528	9.7%	900	1.3%
製造・サービス業等	196,095	28.3%	204,395	27.8%	8,300	4.2%
IT基盤サービス	48,153	7.0%	55,628	7.6%	7,475	15.5%
その他	2,612	0.4%	3,172	0.4%	560	21.4%
合計	692,165	100.0%	736,556	100.0%	44,390	6.4%

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

- ▶ コンサルティングは、経営コンサルティング、システムコンサルティング共に好調を継続
- ▶ 金融ITソリューションについて
  - 証券業向けは、前期にあった大手顧客向けの開発・製品販売の反動減影響を、その他の顧客向けSI案件の増加や制度対応により跳ね返し、増加
  - 保険業向けは、生命保険会社向けを中心に増加
  - 銀行業向けは、BaaS/Core導入案件の進捗等により増加
- ▶ 産業ITソリューションについて
  - 流通業は、国内の小売り向け、卸向けがインボイスなどの制度対応もあり、共に活況
  - 製造・サービス業等は、海外事業の減収影響を、国内案件でカバー
- ▶ IT基盤サービスは、情報セキュリティ事業やクラウド事業などで増加

## 2024年3月期決算について

# セグメント別外部売上収益（補足情報）

### ■ 主要顧客別売上収益

（百万円）

	2023年3月期	割合※1	2024年3月期	割合※1	増減額	増減率
野村ホールディングス	72,921	10.5%	69,929	9.5%	△2,991	△4.1%

### ■ 海外売上収益

（百万円）

	2023年3月期	割合※1	2024年3月期	割合※1	増減額	増減率
海外売上収益	123,207	17.8%	117,574	16.0%	△5,632	△4.6%
北米※2	38,436	5.6%	34,540	4.7%	△3,896	△10.1%
オセアニア※2	75,314	10.9%	72,593	9.9%	△2,720	△3.6%
アジア・その他※2	9,456	1.4%	10,440	1.4%	984	10.4%

（平均為替レート）： 米ドル 135.51円  
 豪ドル 92.66円  
 144.59円  
 95.06円

※1 外部売上収益（合計）に対する割合

※2 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数値として記載しています。

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** 6

- 野村HD向けの減収は前期にあった大型案件の反動減によるものであり、今期は平常時に戻った形
- 北米の減収は、Brierley + Partners売却影響とCore BTSの減収によるもの
- オセアニアの減収は、NRIオーストラリアの減収影響が中心

## 2024年3月期決算について

# セグメント別損益

■ 各セグメントの売上収益は内部売上収益を含む（合計行を除く）

（百万円）

		2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	47,821	53,690	5,869	12.3%
	営業利益	12,329	13,929	1,599	13.0%
	営業利益率	25.8%	25.9%	0.2P	
金融ITソリューション	売上収益	334,141	355,206	21,064	6.3%
	営業利益	49,710	54,651	4,941	9.9%
	営業利益率	14.9%	15.4%	0.5P	
産業ITソリューション	売上収益	275,533	282,062	6,529	2.4%
	営業利益	24,393	23,405	△987	△4.0%
	営業利益率	8.9%	8.3%	△0.6P	
IT基盤サービス	売上収益	167,518	185,549	18,031	10.8%
	営業利益	23,046	28,167	5,121	22.2%
	営業利益率	13.8%	15.2%	1.4P	
合計 (調整額控除後)	売上収益	692,165	736,556	44,390	6.4%
	営業利益	111,832	120,411	8,578	7.7%
	営業利益率	16.2%	16.3%	0.2P	

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

- コンサルティングは、海外事業は引き続き苦戦も、国内の増収効果により増益
- 金融ITソリューションは、国内の市況が活況だったことによる共同利用型サービスの運用料増加や、銀行業向けのBaaS/Core導入プロジェクトが活況であったことによる増収効果により増益
- IT基盤サービスは、クラウド事業や情報セキュリティ事業の好調により増益

参考資料 2024年3月期決算について

## セグメント別損益（うち国内分）

■ 各セグメントの売上収益は内部売上収益を含む（合計行を除く）

（百万円）

		2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	42,134	47,052	4,918	11.7%
	営業利益	12,164	13,777	1,613	13.3%
	営業利益率	28.9%	29.3%	0.4P	
金融ITソリューション	売上収益	321,824	342,151	20,327	6.3%
	営業利益	49,564	52,853	3,289	6.6%
	営業利益率	15.4%	15.4%	0.0P	
産業ITソリューション	売上収益	164,839	178,273	13,434	8.1%
	営業利益	21,536	24,576	3,039	14.1%
	営業利益率	13.1%	13.8%	0.7P	
IT基盤サービス	売上収益	166,927	184,919	17,991	10.8%
	営業利益	22,906	28,045	5,139	22.4%
	営業利益率	13.7%	15.2%	1.4P	
合計 （調整額控除後）	売上収益	568,958	618,981	50,023	8.8%
	営業利益	108,536	119,524	10,988	10.1%
	営業利益率	19.1%	19.3%	0.2P	

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

- 産業ITソリューションは、前期までのEC等のフロント系で比較的短納期かつ小規模の案件から、より難易度が高い大規模かつ複雑な案件にシフトしたことで、当社の付加価値を訴求できる高収益の案件が増加。結果、利益率は13.8%に上昇

## セグメント別損益（うち海外分）

■ 各セグメントの売上収益は内部売上収益を含む（合計行を除く）

（百万円）

		2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	5,687	6,638	951	16.7%
	営業利益	165	151	△13	△8.4%
	営業利益率	2.9%	2.3%	△0.6P	
金融ITソリューション	売上収益	12,317	13,055	737	6.0%
	営業利益	145	1,797	1,651	—
	営業利益率	1.2%	13.8%	12.6P	
産業ITソリューション	売上収益	110,694	103,789	△6,904	△6.2%
	営業利益	2,856	△1,170	△4,027	—
	営業利益率	2.6%	△1.1%	△3.7P	
IT基盤サービス	売上収益	590	630	39	6.7%
	営業利益	140	122	△17	△12.8%
	営業利益率	23.7%	19.4%	△4.3P	
合計 (調整額控除後)	売上収益	123,207	117,574	△5,632	△4.6%
	営業利益	3,295	886	△2,409	△73.1%
	営業利益率	2.7%	0.8%	△1.9P	

※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。  
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

- 金融ITソリューションは、16億円の増益だが第3四半期で説明の通り、増益のうち約10億円は海外子会社の売却益によるもの。AUSIEXの業績は前期並み
- 産業ITソリューションは、40億円の減益。第1四半期に発生したアーンアウト費用の影響を含め豪州事業が約40億円のマイナス

## 北米・豪州の現況

- 概ね3Q時点の想定どおりに進捗。投資意欲回復の遅れが懸念材料

### 北米 (Core BTS)

- IT投資抑制傾向が継続、需要回復は早くとも年度後半と想定
- 人員最適化およびグループ連携強化により、収益性は改善傾向
- ベンダーアライアンス、営業体制拡充など事業強化策を推進

### 豪州

- 回復基調は継続も、IT投資の本格回復は早くとも年度後半となる見込み
- AI・データ分析等の高付加価値サービス開発、豪州内外とのクロスセルを強化
- 事業構造見直し、コーポレート機能やオフィスの統合などさらなる効率化も検討

- 北米については、
  - コロナ禍での投資の反動が金利高と相まって継続しており、外部環境は依然として厳しい状況。また、小規模の案件は外部流出を避けたい事業会社の意向により、内製化が進んでいるとの分析もある
  - 顧客の投資意欲が回復するのは現時点では2025年3月期下期になる見込み  
豪州も同様の状況であり、トップラインが伸びるには時間がかかると考えている
  - 一方、構造改革を含め当社内でできることについては既に手を打っている
  - NRI-ITSAやNRIアメリカとのデリバリ組織一体化や共同営業等、連携を強化している。案件の獲得につながっており、収益性は徐々に改善傾向にある。また、ベンダーアライアンスも少しずつ活発になっており、営業体制拡充などとあわせて事業強化策を推進している
- 豪州については、
  - Planitを中心にAIやデータ分析などの高付加価値のサービスの開発や北米や日本とのクロスセルの強化が始まっている。今後も事業構造の見直しやコーポレート機能やオフィスの統合により、さらに筋肉質な体制にしていきたい

## 2024年3月期決算について

# 増減要因分析（前年同期との比較）

- セグメント別外部売上収益および、セグメント別損益の主な増減要因は以下の通り

（凡例）（+）増加要因、（-）減少要因

セグメント		外部売上収益	営業利益
コンサルティング		(+) 国内コンサルティング案件	(+) 増収効果による増益
金融IT ソリューション	証券業		(+) 増収効果による増益 (+) 共同利用型サービスの運用料増加による寄与 (+) 海外子会社売却益計上
	保険業		
	銀行業	(+) NRI BaaS/CORE導入案件	
	その他金融業等	(+) カード会社向けシステム開発	
産業IT ソリューション	流通業		(+) 国内事業の増収効果による増益 (-) 海外事業減収による減益 (-) 過年度のM&Aに関する一時費用※計上（約10億円） ※条件付対価の公正価値変動に伴う費用 (-) 海外事業における構造改革費用計上
	製造・サービス業等	(+) 通信業、グローバル製造業、 広告業向けシステム開発 (-) 海外事業	
IT基盤サービス		(+) 情報セキュリティ事業 (+) クラウド事業	(+) 増収効果による増益

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** 11

## 2024年3月期決算について 連結P/Lハイライト

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
				(百万円)
売上収益	692,165	736,556	44,390	6.4%
売上原価	452,336	475,549	23,212	5.1%
外注費	214,166	221,900	7,734	3.6%
売上総利益	239,829	261,006	21,177	8.8%
売上総利益率	34.6%	35.4%	0.8P	
販管費及び一般管理費	131,580	142,353	10,773	8.2%
その他の収益・費用等	3,583	1,757	△1,825	△50.9%
営業利益	111,832	120,411	8,578	7.7%
営業利益率	16.2%	16.3%	0.2P	

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** 12

- 売上総利益率は35.4%と0.8Pの改善  
売上の伸びに比べ、人件費、外注費の伸びが抑制できたことによる
- 販管費は8.2%の増加  
国内の外注費の増加などが影響
- その他の収益・費用は、前期の固定資産売却益の剥落と、今期第4四半期のオフィス再編費用の計上等により、前期比18億円のマイナス
- 結果、営業利益率は前期から0.2P改善して16.3%

## 2024年3月期決算について

## 連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
営業利益	111,832	120,411	8,578	7.7%
金融損益	△3,333	△3,186	146	—
税引前利益	108,499	117,224	8,725	8.0%
法人所得税費用	32,002	37,062	5,059	15.8%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	76,307	79,643	3,336	4.4%

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

- 1 2024年3月期決算について
- 2 2025年3月期業績見通し
- 3 V2030達成にむけた注力施策
- 4 資本政策
- 5 参考資料

## セグメント別外部受注残高

(百万円)

	2023年3月末	2024年3月末	増減額	増減率
コンサルティング	11,929	11,457	△471	△4.0%
金融ITソリューション	212,716	229,988	17,272	8.1%
産業ITソリューション	129,985	128,275	△1,709	△1.3%
IT基盤サービス	20,688	26,427	5,739	27.7%
その他	796	995	198	24.9%
合 計	376,116	397,145	21,028	5.6%
うち、翌期売上予定分	366,056	383,924	17,868	4.9%

※ 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。

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** 15

## セグメント別外部受注残高（国内/海外別）

## ■ 国内分受注残高

(百万円)

	2023年3月末	2024年3月末	増減額	増減率
コンサルティング	10,868	10,200	△668	△6.2%
金融ITソリューション	207,484	224,215	16,731	8.1%
産業ITソリューション	81,318	87,979	6,661	8.2%
IT基盤サービス	20,688	26,427	5,739	27.7%
その他	796	995	198	24.9%
合計	321,156	349,818	28,661	8.9%

※ 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。

## ■ 海外子会社分受注残高

(百万円)

	2023年3月末	2024年3月末	増減額	増減率
海外子会社 <sup>※</sup>	54,959	47,326	△7,632	△13.9%

※ 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。

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** 16

- ▶ コンサルティングは、受注タイミングの期ズレによりマイナス。  
大型の公共向けコンサル案件について、前期は3月に受注したが、今期は受注タイミングが4月以降にずれこんでいる影響によるもの。民間向けの需要も引き続き旺盛であり、マイナスについては問題視していない
- ▶ 金融ITソリューションは、銀行業向けを中心に、各業種向けで増加  
大型のシステム刷新やシステムモダナイゼーション等の引き合いが引き続き好調
- ▶ 産業ITソリューションも、通信、製造業を中心に全業種向けで増加
- ▶ IT基盤サービスは、情報セキュリティ、クラウド関連で増加
- ▶ 海外子会社に関する減少の3分の2は豪州、残りが北米等

## 2025年3月期業績見通し

### 通期業績予想

(億円)

	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	7,365	7,800	434	5.9%
営業利益	1,204	1,320	115	9.6%
営業利益率	16.3%	16.9%	0.6P	
税引前利益	1,172	1,290	117	10.0%
親会社の所有者に帰属する当期利益	796	880	83	10.5%
基本的1株当たり当期利益(EPS)	¥136.90	¥152.71	¥15.80	11.5%
1株当たり年間配当金	¥53.00	¥58.00	¥5.00	
第2四半期末	¥24.00	¥29.00	¥5.00	
期末	¥29.00	¥29.00	¥0.00	
連結配当性向	38.8%	38.2%	△0.5P	

(注) 2025年3月期 予想策定時為替レート 米ドル=141.83円、豪ドル=96.90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** 17

- 2024年3月期の状況や足元の受注状況を踏まえると、需要の堅調さは継続すると想定している。中計2025において、2024年3月期、2025年3月期は仕込みの年の位置づけだが、仕込みを行いながら業績も上げていくことが可能と考えている。したがって、今期の成長率については、中計最終年（2026年3月期）を見据えた上で、概ね直線的に伸びる水準を意識した
- 国内外のバランスについては、2024年3期は海外の計画比下振れを国内でカバーした結果となったが、今期はバランスよく伸ばしていく  
売上の増加434億円は、国内8割・海外2割、営業利益の増加115億円は、国内6割・海外4割のイメージ
- 配当は、前期第3四半期決算時に増配を発表した半期29円を引き継ぐ形で、通期58円とする計画。結果、通期では5円の増配となり、配当性向は38.2%となる予定

## 2025年3月期業績見通し

# セグメント別外部売上収益 業績予想参考値

(億円)

	2024年3月期 通期 (実績)	構成比	2025年3月期 通期 (予想)	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	519	7.1%	610	7.8%	90	17.4%
金融ITソリューション	3,498	47.5%	3,600	46.2%	101	2.9%
証券業	1,437	19.5%	1,470	18.8%	32	2.3%
保険業	795	10.8%	830	10.6%	34	4.4%
銀行業	677	9.2%	690	8.8%	12	1.9%
その他金融業等	589	8.0%	610	7.8%	20	3.5%
産業ITソリューション	2,759	37.5%	2,960	37.9%	200	7.3%
流通業	715	9.7%	760	9.7%	44	6.3%
製造・サービス業等	2,043	27.8%	2,200	28.2%	156	7.6%
IT基盤サービス	556	7.6%	590	7.6%	33	6.1%
その他	31	0.4%	40	0.5%	8	26.1%
合計	7,365	100.0%	7,800	100.0%	434	5.9%

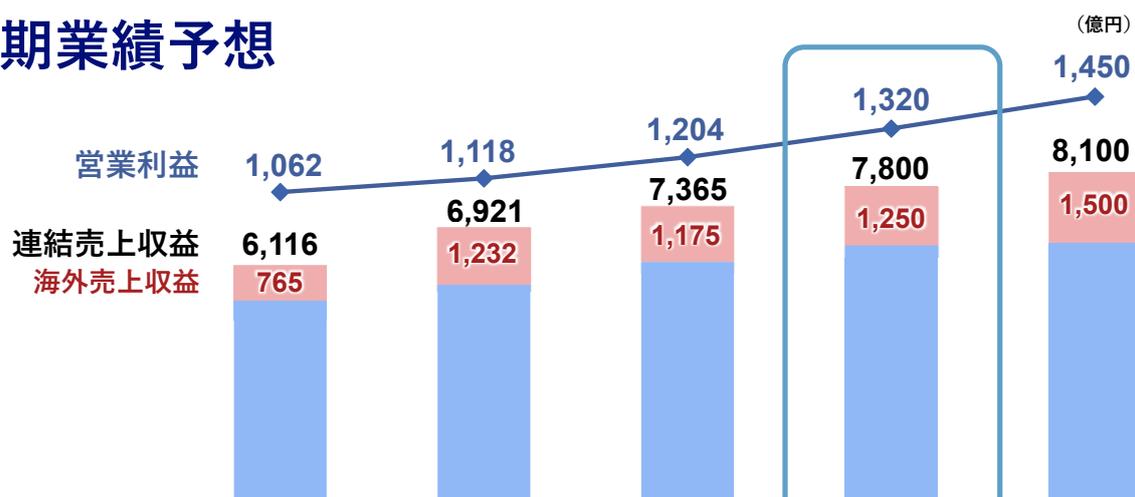
この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

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

- 全てのセグメント、業種において増収の計画
- コンサルティングは、大型案件の受注タイミングのズレにより受注残が前期比で減少したが、公共向け案件は引き続き活況。民間についてもDX案件や事業構造改革案件、ビジネスプロセス高度化等の案件の引き合いが活発であり、伸ばしていく計画
- 前期、銀行業向けを中心に大きく伸びた金融ITソリューションは、伸び率は控え目なもの、金融BPFの更なる拡大と恵まれた市況を受けた既存顧客の大型化により、今期も着実に伸ばす計画
- 産業ITソリューションは、上期は国内中心に成長、下期には北米および豪州の市況も回復し、海外がキャッチアップする計画
- IT基盤サービスは、引き続きクラウド事業や情報セキュリティ事業の成長が中心

## 2025年3月期業績見通し

# 通期業績予想



	2022年3月期 実績	2023年3月期 実績	2024年3月期 実績	2025年3月期 予想	2026年3月期 計画
連結売上収益	6,116 億円	6,921 億円	7,365 億円	7,800 億円	8,100 億円
営業利益	1,062 億円	1,118 億円	1,204 億円	1,320 億円	1,450 億円
営業利益率	17.4 %	16.2 %	16.3 %	16.9 %	17.9 %
海外売上収益	765 億円	1,232 億円	1,175 億円	1,250 億円※	1,500 億円

※ 2025年3月期 予想策定時為替レート 米ドル = 141.83円、豪ドル = 96.90円

- 1 2024年3月期決算について
- 2 2025年3月期業績見通し
- 3 V2030達成にむけた注力施策
- 4 資本政策
- 5 参考資料

## 国内ソリューション市場は引き続き拡大の見通し

- 2023年度の国内事業は、概ね中計2025の想定どおりに進捗
- 国内ソリューション市場は、クラウド移行、顧客DX支援など従来のテーマに加えて、社会課題への対応、AI活用などがけん引

- ✓ 大規模システムのクラウド移行、基幹系システムのモダナイゼーション需要
- ✓ 既存事業が成熟した企業は新たな成長戦略を模索。IT業界への支援需要高まり
- ✓ AI活用は実用段階へ、あらゆる領域でAIが使われるように



### NRIの強みを活かして中計2025の成長戦略を加速させ、V2030を確実なものに

- 新規大型顧客獲得に注力、特に産業(国内)はV2030期間で規模倍増を目指す
- 生成AIで、顧客価値の拡大と、生産革新による収益性向上を実現

## 「顧客共創」と「AI活用」により、事業成長を加速

### 注力施策①： 顧客共創

- NRIグループの強みを活かす『顧客共創』で新規大型顧客を獲得
  - 顧客トップへの提案力を強化し、顧客の事業変革テーマを切り出し
  - 顧客との共同事業化を含む多様なアプローチで、ビジネスモデル開発からIT実装までをシームレスに顧客に伴走
  - 社会課題など各社共通テーマに対しては、リーダー企業、関連企業・業界団体・官庁と共同でソリューションを企画 ⇒ 「最適社会共創」へ

### 注力施策②： AI活用

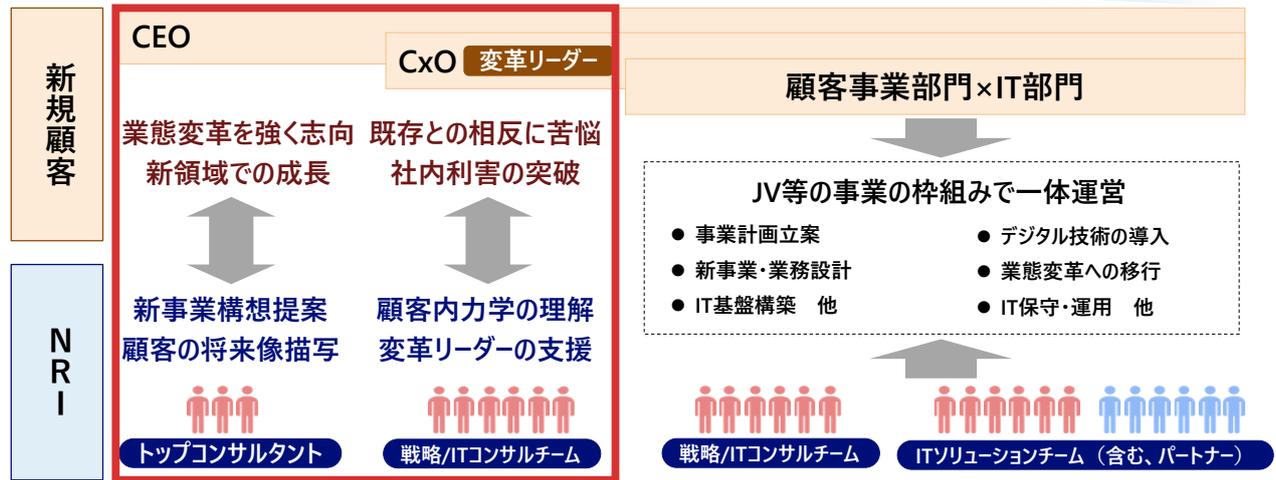
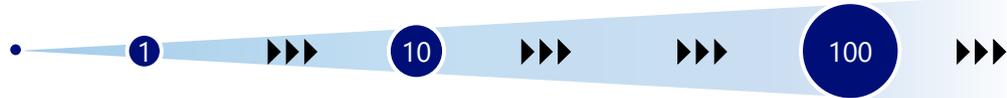
- AIを新たな成長ドライバーとして、**トップライン拡大**と**AIを活用したシステム開発の効率化**の両面に注力
  - 顧客向けは、単純なAI利用からAIの効果を最大化する基幹系再構築へ
  - ビジネスプラットフォーム（BPF）にAIを活用し、サービスの付加価値を向上
  - AIを活用したテスト支援・プログラム生成を社内に展開（個別適用）  
大規模BPF向けのシステム開発のAIプラットフォームを構築（全体適用）

# V2030達成にむけた注力施策

## 施策① 顧客共創

- NRIコンサルのビジネスインサイトをフルに発揮し、顧客トップのニーズをビジネスモデルに具現化
- ビジネスモデルを顧客と共に創り出すアプローチで、新規大型顧客の獲得につなげる

事業変革  
ステップ



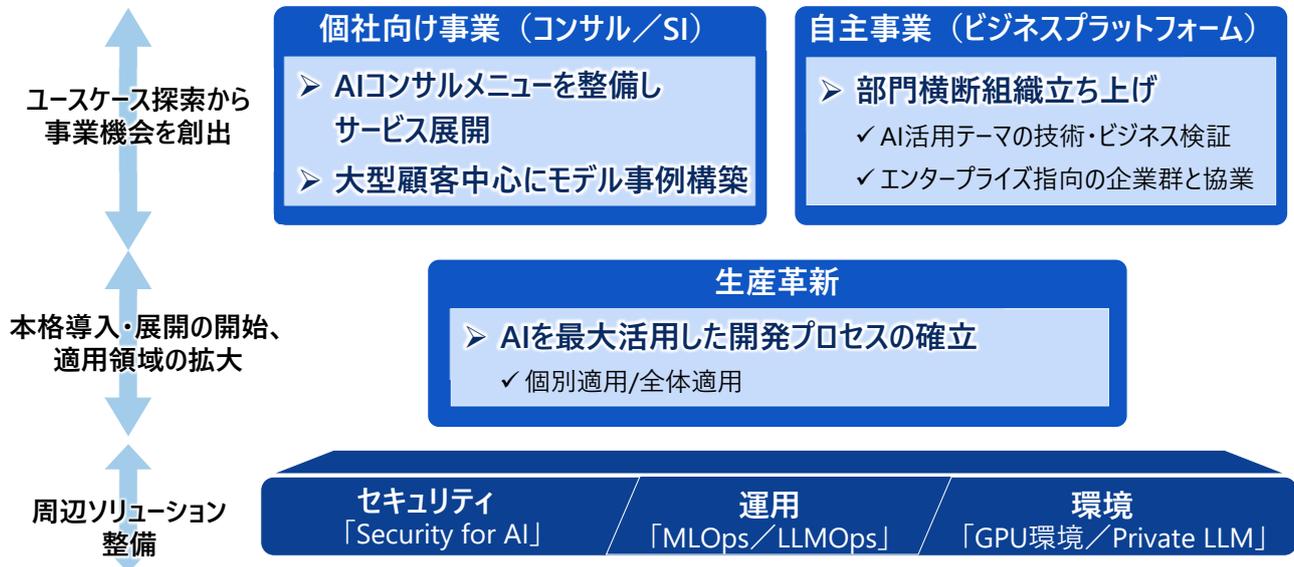
この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

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

## V2030達成にむけた注力施策

### 施策② AI活用

- 生成AIは「進化」・「実用」へ。AIをNRIグループの成長エンジンに
- 2024年度は、AI関連サービス開発、生産革新、先進技術調査など約100億円の投資・R&Dを計画



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。

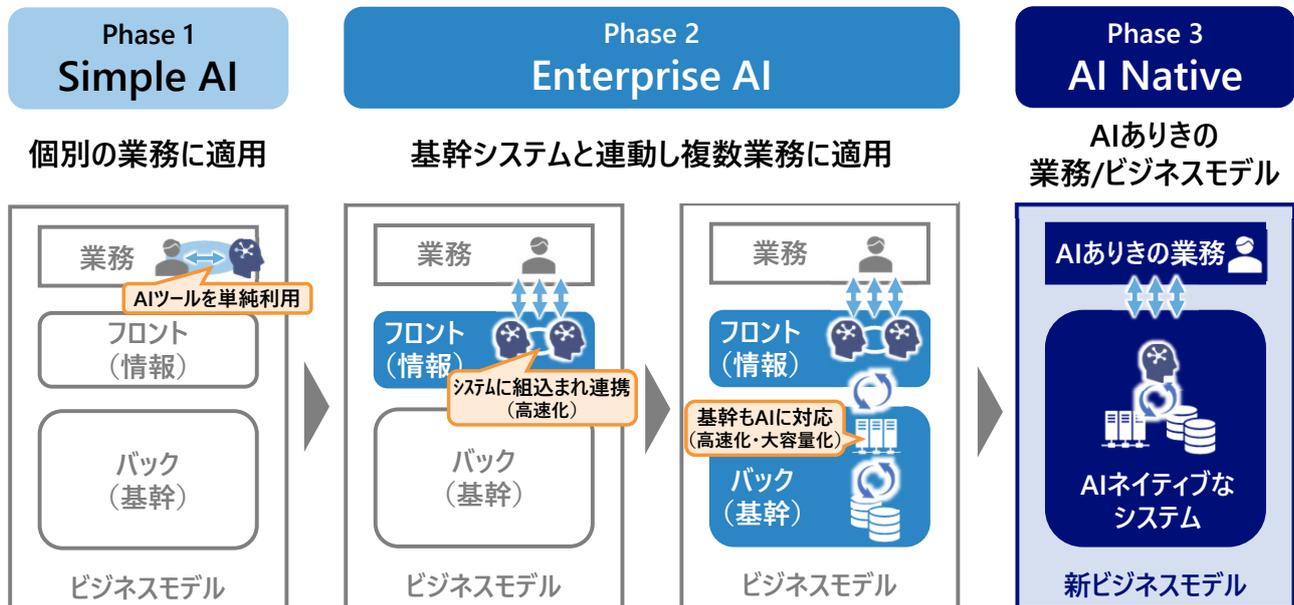
Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved. **NRI** 24

- 3つの領域で取り組みを進めているが、これをさらに強化していく
- 個別向け事業では、コンサルティングを中心に100件弱の案件が立ち上がっている
- 自主事業では、BPFにどのようにAIを組み込み、付加価値を上げるか試行錯誤をしている
- 生産革新では、大小あわせて160件程度のプロジェクトが社内で立ち上がっている。これをさらに進化させるべく、推進している
- 今年度は3つの領域での様々な調査、研究及び投資として100億円の投資・R&Dを計画している

## V2030達成にむけた注力施策

### 施策② AI活用（個社向け事業）

- 生成AIは「進化」と共に、業務・システムへの適用範囲も拡大



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

- 現状進んでいるのは、Phase 2（Enterprise AI）にあるように、既存のビジネス・システムの中へのAIの組み込み。特に図の左側に示したようにフロント領域でのAIの活用について、様々な企業で実証実験が行われている。これがさらに進化すると、図の右側で示した通り基幹システムとフロントシステムを連携させていくことになり、これは私たちが得意とする領域にAIの適用範囲が広がっていくことを意味している
- Phase3では、社内の業務やシステムそのものがAIネイティブな仕組みになってくる。但し、こういった取り組みが実現フェーズに入るまでにはもう少し時間がかかるだろう

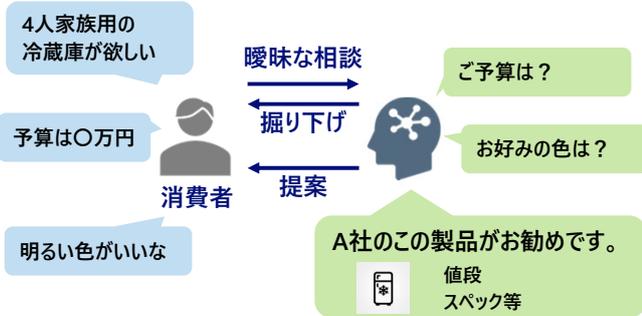
## V2030達成にむけた注力施策

### 施策② AI活用（個社向け事業）

- 生成AIの業務・システムへの適用拡大を見据え、Enterprise AIでの活用検証を推進

#### コンサル型AI

曖昧な相談に対して、販売店のベテラン店員のように、対話の中で顧客ニーズを掘り下げ、商品を提案



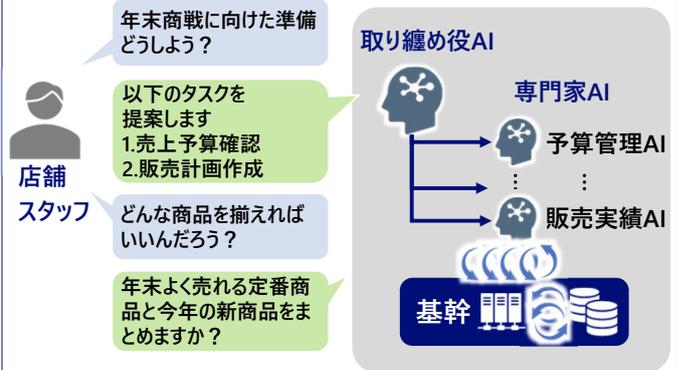
#### 今後の展望

- 個人の嗜好、在庫等、多面的な情報に基づいたより高度な提案機能を実現するため、基幹システムとの連携を検討

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。

#### アシスタント型AI

店舗運営に関して、店舗スタッフとAIで会話しながら、様々なタスクを組み合わせてまとめた業務に対応



#### 今後の展望

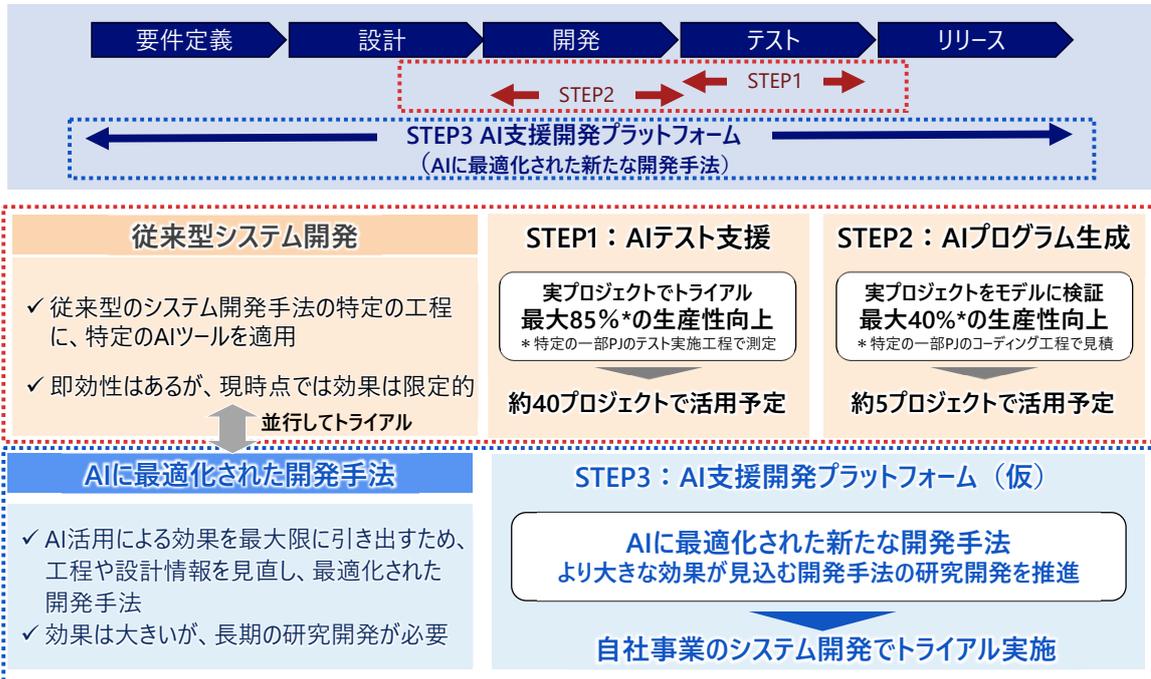
- より高精度/多様な業務に対応できるよう検証継続
- 業務での実用見据え、基幹システムとの機能強化やセキュリティ・運用面の実装についても検討

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

## V2030達成にむけた注力施策

### 施策② AI活用 生産革新の取組み

- 生産革新も着実に推進。AIを活用した新たな開発手法の検討に着手



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

- 2023年度はSTEP1のテスト工程、STEP2のコーディング工程にAIを活用し、どの程度効率化が図れるか、繰り返し実地検証を行ってきた。
- 2024年度は、組織ごとに実プロジェクト適用の目標数を定めていくことで、さらに取り組みを進めていく
- 今年度、新たに取り組むのは全体適用。全体の要件定義～リリースまでの工程のフレームワーク自体をAIにあうように組み替えていきたい。我々はソフトウェア資産を保有しているため、こうした取り組みが可能。2025年度に計画していた大型BPFのシステム更改を部分的に1年前倒し、徹底的にAIを使った効率化を試行していく

- 1 2024年3月期決算について
- 2 2025年3月期業績見通し
- 3 V2030達成にむけた注力施策
- 4 資本政策
- 5 参考資料

## 自己株式の取得

- 資本効率の向上、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の一環として実施

### <取得の概要>

取得株式総数	1,000万株（上限） ※発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合 1.72%
取得価額総額	300億円（上限）
取得期間	2024年5月15日 から 2024年10月25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

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** 29

- 本日の取締役会で300億円を上限とする自己株式取得を決議
- 中計で掲げる、ROEの水準（20%以上）は公約と考えており、そのために適時適切な自己株式の取得をする方針としており、今回の取得もその方針に沿ったもの
- 当面の資金使途の見込みや現状の株価水準などを総合的に判断してこのタイミングで実施すべきと判断した
- 今後も配当とあわせ、株主還元の実現に努めていきたい

- 1 2024年3月期決算について
- 2 2025年3月期業績見通し
- 3 V2030達成にむけた注力施策
- 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

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 	NRI提言の「年収の壁」が政府施策で本格化。 <b>ソーシャルDXが自治体、教育分野へ拡大</b> KPI) 業界・社会変革を実現するDX2.0/3.0総投資額 151億円	→
	社会資源の有効活用を通じた最適社会の共創 	<b>新NISA</b> 対応を完遂、「貯蓄から投資へ」「資産運用立国」の実現に貢献 KPI) 最適社会に貢献するビジネスプラットフォーム売上高 1,374億円	→
	社会インフラの高度化を通じた安全安心社会の共創 	<b>マネロン防止</b> に向け3行とAMLセンター設立。AIや経済安保対応のセキュアサービス開始 KPI) 強くてしなやかな社会を支える安全安心関連売上高 1,855億円	→
		KPI) 価値共創共感度(国内グループ) 67%	→
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 	「働きがい共創」のアクションプランを各本部で策定。 <b>MVVダイアログ</b> が各組織で進展 KPI) 従業員エンゲージメントスコア(NRI籍) 71 女性への機会付与率(NRI単体) 15%	→
	個々の知を組織力に昇華させる知的資本の創出・蓄積 	<b>生成AI</b> 関連の発信活発化(未来創発フォーラム等)。生産革新の取組進展(AI活用PoC等) KPI) 知的資本創出・蓄積のための投資額 141億円	→
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>追加性ある再エネ調達</b> を大阪第二DCで実現。Scope3目標に向けパートナー支援を強化 KPI) GHG排出量削減率(Scope1+2) 75% (速報値) 再エネ利用率77% (速報値)	→
	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>パートナーのESG</b> 状況を把握・改善。WBCSD*と関係強化(トップダイアログ、PJ参画等) KPI) 「NRIグループ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 80%	→
	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>MSCIで最高評価AAA獲得</b> (3年連続)。情報開示が評価され「IR優良企業賞」受賞。 KPI) 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) 5件	→
	KPI) 外部評価指標 <b>DJSI World</b> 選定継続中 スコア86	→	

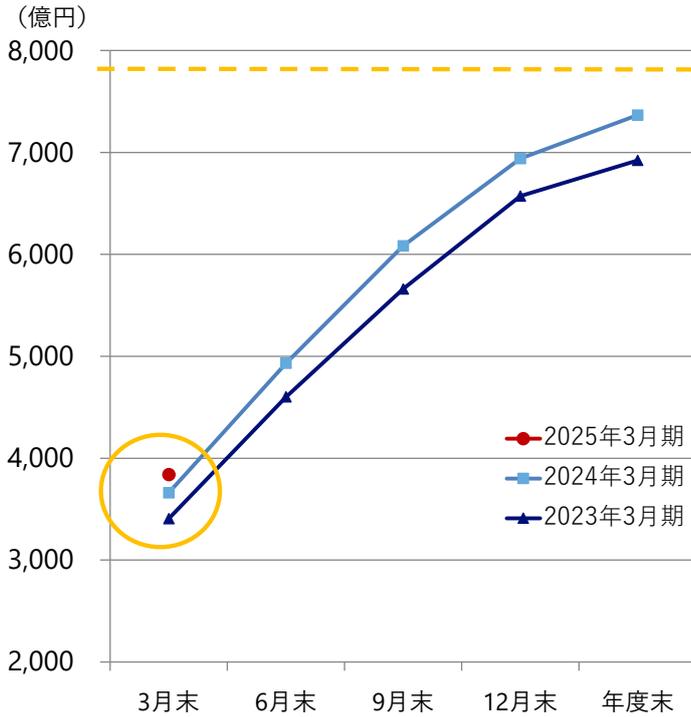
この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

※WBCSD : World Business Council for Sustainable Development  
Copyright (C) Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

NRI 31

参考資料

# 売上収益 + 受注残高（当期売上予定分）



	(億円)		
	2024年 3月期	2025年 3月期	増減
売上収益(通期) <sup>※1</sup>	7,365	7,800	+5.9%
受注残高 <sup>※2</sup>	3,660	3,839	+4.9%
進捗率	49.7%	49.2%	△0.5P

(※1) 2024年3月期は実績値、2025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。

## サービス別外部売上収益

(百万円)

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
コンサルティングサービス	156,582	161,803	5,220	3.3%
開発・製品販売	211,512	230,582	19,069	9.0%
運用サービス	292,874	308,422	15,547	5.3%
商品販売	31,195	35,748	4,553	14.6%
合計	692,165	736,556	44,390	6.4%

参考資料

## セグメント別外部受注高 < 通期 > (合計)

(百万円)

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	49,189	51,440	2,250	4.6%
金融ITソリューション	342,201	366,979	24,777	7.2%
産業ITソリューション	266,507	272,482	5,974	2.2%
IT基盤サービス	51,321	61,367	10,045	19.6%
その他	2,899	3,370	470	16.2%
合 計	712,120	755,641	43,520	6.1%

※ 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。

参考資料

## セグメント別外部受注高 < 通期 > (国内/海外別)

### ■ 国内分受注高

(百万円)

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	43,812	45,535	1,722	3.9%
金融ITソリューション	333,959	356,429	22,469	6.7%
産業ITソリューション	165,022	181,524	16,501	10.0%
IT基盤サービス	50,730	60,788	10,058	19.8%
その他	2,899	3,370	470	16.2%
合計	596,425	647,648	51,223	8.6%

※ 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。

### ■ 海外子会社分受注高

(百万円)

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
海外子会社※	115,695	107,992	△7,703	△6.7%

※ 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。

参考資料

## 連結キャッシュフロー < 通期 >

(百万円)

	2023年3月期	2024年3月期	増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	118,899	142,277	19.7%
投資活動によるキャッシュ・フロー	△61,190	△53,422	—
(除く、資金運用目的投資)	△60,683	△53,594	—
フリー・キャッシュ・フロー	57,709	88,854	54.0%
(除く、資金運用目的投資)	58,215	88,682	52.3%
財務活動によるキャッシュ・フロー	△44,921	△47,575	—
現金及び現金同等物の増減額	13,646	44,678	227.4%
(除く、資金運用目的投資)	14,153	44,506	214.5%
現金及び現金同等物の期末残高	129,257	173,935	34.6%
現金及び現金同等物 + 資金運用目的投資残高	131,235	175,874	34.0%

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** 36

参考資料

バランスシート

(百万円)

	2023年3月期	2024年3月期	増減額	増減率
資産	838,224	922,773	84,549	10.1%
現金及び現金同等物等(a)	131,235	175,874	44,638	34.0%
のれん及び無形資産	237,283	265,334	28,051	11.8%
うち、M&Aによるのれん等	137,804	148,588	10,783	7.8%
ソフトウェア	99,365	116,654	17,288	17.4%
負債	435,817	519,752	83,934	19.3%
有利子負債(b)	205,823	268,104	62,280	30.3%
資本	402,406	403,021	615	0.2%
親会社所有者帰属持分(c)	399,006	399,532	526	0.1%
ネット有利子負債(d=b-a)	74,588	92,230	17,641	23.7%
ネットD/Eレシオ (倍) (e=d/c)	0.19	0.23	0.04	

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** 37

参考資料

決算ハイライト < 第4四半期 > (前年同期との比較)

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
売上収益	176,106	186,536	10,430	5.9%
営業利益	27,958	29,172	1,213	4.3%
営業利益率	15.9%	15.6%	△0.2P	
EBITDAマージン	22.7%	22.9%	0.2P	
税引前四半期利益	27,054	27,950	895	3.3%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	21,273	18,549	△2,723	△12.8%

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** 38

参考資料

# セグメント別外部売上収益 < 第4四半期 >

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	構成比	2024年3月期 4Q(1~3月)	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	13,255	7.5%	14,602	7.8%	1,347	10.2%
金融ITソリューション	82,053	46.6%	89,494	48.0%	7,441	9.1%
証券業	34,439	19.6%	37,404	20.1%	2,965	8.6%
保険業	19,500	11.1%	20,612	11.1%	1,112	5.7%
銀行業	14,659	8.3%	16,848	9.0%	2,189	14.9%
その他金融業等	13,454	7.6%	14,629	7.8%	1,174	8.7%
産業ITソリューション	66,773	37.9%	66,571	35.7%	△202	△0.3%
流通業	17,960	10.2%	17,053	9.1%	△907	△5.1%
製造・サービス業等	48,812	27.7%	49,518	26.5%	705	1.4%
IT基盤サービス	13,246	7.5%	14,995	8.0%	1,748	13.2%
その他	776	0.4%	872	0.5%	95	12.3%
合計	176,106	100.0%	186,536	100.0%	10,430	5.9%

※ 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。

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** 39

参考資料

## セグメント別外部売上収益 < 第4四半期 > (補足情報)

### ■ 主要顧客別売上収益

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	割合※	2024年3月期 4Q(1~3月)	割合※	増減額	増減率
野村ホールディングス	17,691	10.0%	17,860	9.6%	168	1.0%

### ■ 海外売上収益

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	割合※	2024年3月期 4Q(1~3月)	割合※	増減額	増減率
海外売上収益	29,489	16.7%	27,143	14.6%	△2,346	△8.0%
北米※2	9,402	5.3%	7,043	3.8%	△2,359	△25.1%
オセアニア※2	17,462	9.9%	17,265	9.3%	△197	△1.1%
アジア・その他※2	2,624	1.5%	2,834	1.5%	209	8.0%

※1 外部売上収益（合計）に対する割合

※2 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数値として記載しています。

参考資料

## セグメント別損益 < 第4四半期 >

■ 各セグメントの売上収益は内部売上収益を含む（合計行を除く）

（百万円）

		2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	13,739	15,132	1,393	10.1%
	営業利益	3,998	4,338	339	8.5%
	営業利益率	29.1%	28.7%	△0.4P	
金融ITソリューション	売上収益	83,378	90,912	7,533	9.0%
	営業利益	12,184	12,924	740	6.1%
	営業利益率	14.6%	14.2%	△0.4P	
産業ITソリューション	売上収益	69,390	68,295	△1,095	△1.6%
	営業利益	6,011	5,597	△413	△6.9%
	営業利益率	8.7%	8.2%	△0.5P	
IT基盤サービス	売上収益	43,284	48,222	4,938	11.4%
	営業利益	5,660	6,240	579	10.2%
	営業利益率	13.1%	12.9%	△0.1P	
合 計 (調整額控除後)	売上収益	176,106	186,536	10,430	5.9%
	営業利益	27,958	29,172	1,213	4.3%
	営業利益率	15.9%	15.6%	△0.2P	

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

# セグメント別損益 < 第4四半期 > (うち国内分)

■ 各セグメントの売上収益は内部売上収益を含む (合計行を除く)

(百万円)

		2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	11,964	13,183	1,219	10.2%
	営業利益	3,710	4,096	385	10.4%
	営業利益率	31.0%	31.1%	0.1P	
金融ITソリューション	売上収益	80,480	87,446	6,965	8.7%
	営業利益	11,854	12,547	692	5.8%
	営業利益率	14.7%	14.3%	△0.4P	
産業ITソリューション	売上収益	43,225	44,595	1,369	3.2%
	営業利益	5,800	5,222	△577	△10.0%
	営業利益率	13.4%	11.7%	△1.7P	
IT基盤サービス	売上収益	43,140	48,051	4,911	11.4%
	営業利益	5,646	6,206	560	9.9%
	営業利益率	13.1%	12.9%	△0.2P	
合 計 (調整額控除後)	売上収益	146,616	159,393	12,777	8.7%
	営業利益	27,116	28,153	1,036	3.8%
	営業利益率	18.5%	17.7%	△0.8P	

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

## セグメント別損益 < 第4四半期 > (うち海外分)

■ 各セグメントの売上収益は内部売上収益を含む (合計行を除く)

(百万円)

		2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	1,774	1,948	174	9.8%
	営業利益	287	241	△45	△15.9%
	営業利益率	16.2%	12.4%	△3.8P	
金融ITソリューション	売上収益	2,898	3,466	568	19.6%
	営業利益	329	377	48	14.8%
	営業利益率	11.4%	10.9%	△0.5P	
産業ITソリューション	売上収益	26,165	23,700	△2,465	△9.4%
	営業利益	210	374	164	77.9%
	営業利益率	0.8%	1.6%	0.8P	
IT基盤サービス	売上収益	143	170	27	19.1%
	営業利益	13	33	19	145.1%
	営業利益率	9.4%	19.4%	10.0P	
合 計 (調整額控除後)	売上収益	29,489	27,143	△2,346	△8.0%
	営業利益	841	1,018	176	21.0%
	営業利益率	2.9%	3.8%	0.9P	

※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。  
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

# 増減要因分析 < 第4四半期 >

- セグメント別外部売上収益および、セグメント別損益の主な増減要因は以下の通り

(凡例) (+) 増加要因、(-) 減少要因

セグメント		外部売上収益	営業利益
コンサルティング		(+) 国内コンサルティング案件	(+) 増収効果による増益
金融IT ソリューション	証券業	(+) 大手証券向けシステム開発	(+) 増収効果による増益 (+) 共同利用型サービスの運用料増加による寄与
	保険業	(+) 生保・損保向けシステム開発	
	銀行業	(+) NRI BaaS/CORE導入案件	
	その他金融業等	(+) カード会社・資産運用向けシステム開発	
産業IT ソリューション	流通業	(-) 海外事業	(-) ソフトウェア資産の評価替えに伴う費用計上
	製造・サービス業等		
IT基盤サービス		(+) 情報セキュリティ事業 (+) クラウド事業	(+) 増収効果による増益

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** 44

参考資料

## サービス別外部売上収益 < 第4四半期 >

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	2024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	40,124	42,249	2,124	5.3%
開発・製品販売	52,812	56,918	4,105	7.8%
運用サービス	75,335	79,472	4,136	5.5%
商品販売	7,833	7,896	62	0.8%
合 計	176,106	186,536	10,430	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** 45

参考資料

連結P/Lハイライト < 第4四半期 >

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
売上収益	176,106	186,536	10,430	5.9%
売上原価	116,042	120,510	4,467	3.9%
外注費	55,528	59,271	3,743	6.7%
売上総利益	60,063	66,025	5,962	9.9%
売上総利益率	34.1%	35.4%	1.3P	
販管費及び一般管理費	32,881	37,009	4,128	12.6%
その他の収益・費用等	777	156	△621	△79.9%
営業利益	27,958	29,172	1,213	4.3%
営業利益率	15.9%	15.6%	△0.2P	

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** 46

参考資料

連結P/Lハイライト < 第4四半期 > 続き

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
営業利益	27,958	29,172	1,213	4.3%
金融損益	△903	△1,221	△317	—
税引前四半期利益	27,054	27,950	895	3.3%
法人所得税費用	5,825	9,229	3,403	58.4%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	21,273	18,549	△2,723	△12.8%

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** 47

参考資料

セグメント別外部受注高 < 第4四半期 > (合計)

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
コンサルティング	13,479	9,611	△3,867	△28.7%
金融ITソリューション	214,057	227,498	13,440	6.3%
産業ITソリューション	130,461	135,757	5,296	4.1%
IT基盤サービス	23,054	28,341	5,286	22.9%
その他	840	1,289	449	53.5%
合 計	381,893	402,498	20,605	5.4%

※ 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。

参考資料

## セグメント別外部受注高 < 第4四半期 > (国内/海外別)

### ■ 国内分受注高

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
コンサルティング	11,598	7,793	△3,804	△32.8%
金融ITソリューション	209,015	221,430	12,415	5.9%
産業ITソリューション	86,056	92,623	6,567	7.6%
IT基盤サービス	22,911	28,183	5,272	23.0%
その他	840	1,289	449	53.5%
合計	330,420	351,320	20,900	6.3%

### ■ 海外子会社分受注高

(百万円)

	2023年3月期 4Q(1~3月)	2024年3月期 4Q(1~3月)	増減額	増減率
海外子会社※	51,472	51,177	△294	△0.6%

※ 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

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** 49

参考資料

業績予想 < 上期・下期 >

(億円)

■ 上期

	2024年3月期 上期 (実績)	2025年3月期 上期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	3,620	3,800	179	5.0%
営業利益	588	640	51	8.7%
営業利益率	16.3%	16.8%	0.6P	
税引前利益	575	620	44	7.8%
親会社の所有者に帰属する当期利益	376	410	33	8.9%

(億円)

■ 下期

	2024年3月期 下期 (実績)	2025年3月期 下期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	3,744	4,000	255	6.8%
営業利益	615	680	64	10.5%
営業利益率	16.4%	17.0%	0.6P	
税引前利益	596	670	73	12.3%
親会社の所有者に帰属する当期利益	419	470	50	12.0%

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** 50

参考資料

# セグメント別売上収益予想参考値 < 上期・下期 >

(億円)

	2024年3月期 (実績)	構成比	2025年3月期 (予想)	構成比	増減額	増減率
■ 上期						
コンサルティング	237	6.6%	280	7.4%	42	17.9%
金融ITソリューション	1,709	47.2%	1,770	46.6%	60	3.6%
証券業	700	19.4%	720	18.9%	19	2.7%
保険業	381	10.5%	400	10.5%	18	4.7%
銀行業	332	9.2%	340	8.9%	7	2.1%
その他金融業等	293	8.1%	310	8.2%	16	5.6%
産業ITソリューション	1,400	38.7%	1,450	38.2%	49	3.5%
流通業	371	10.3%	380	10.0%	8	2.4%
製造・サービス業等	1,029	28.4%	1,070	28.2%	40	4.0%
IT基盤サービス	258	7.1%	280	7.4%	21	8.4%
その他	15	0.4%	20	0.5%	4	32.2%
合計	3,620	100.0%	3,800	100.0%	179	5.0%
■ 下期						
コンサルティング	282	7.5%	330	8.3%	47	17.0%
金融ITソリューション	1,789	47.8%	1,830	45.8%	40	2.3%
証券業	736	19.7%	750	18.8%	13	1.9%
保険業	413	11.0%	430	10.8%	16	4.0%
銀行業	344	9.2%	350	8.8%	5	1.6%
その他金融業等	295	7.9%	300	7.5%	4	1.5%
産業ITソリューション	1,358	36.3%	1,510	37.8%	151	11.1%
流通業	344	9.2%	380	9.5%	35	10.5%
製造・サービス業等	1,014	27.1%	1,130	28.3%	115	11.4%
IT基盤サービス	298	8.0%	310	7.8%	11	4.0%
その他	16	0.4%	20	0.5%	3	20.5%
合計	3,744	100.0%	4,000	100.0%	255	6.8%

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.

## 設備投資、減価償却費 業績予想参考値

### ■ 投資等

	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
				(億円)
設備投資	567	570	2	0.4%
有形固定資産	145	100	△45	△31.2%
無形資産	422	470	47	11.3%
研究開発費	53	60	6	13.2%

### ■ 減価償却費

	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
				(億円)
合計	481	500	18	3.8%

## 業績予想参考値 <収支モデル>

### ■ 売上収益7,800億円・営業利益1,320億円の収支モデル

(億円)

	2023年3月期 通期 (実績)	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (予想)*	前期比	
				増減額	増減率
売上収益	6,921	7,365	7,800	434	5.9%
売上原価	4,523	4,754	5,010	254	5.4%
うち労務費	1,620	1,674	1,770	95	5.7%
うち外注費	2,141	2,219	2,330	110	5.0%
うち減価償却費	335	356	380	23	6.5%
売上総利益	2,398	2,610	2,790	179	6.9%
売上総利益率	34.6%	35.4%	35.8%	0.3P	
販管費	1,315	1,423	1,470	46	3.3%
営業利益	1,118	1,204	1,320	115	9.6%
営業利益率	16.2%	16.3%	16.9%	0.6P	

※ 収支モデル作成のための想定値

参考資料

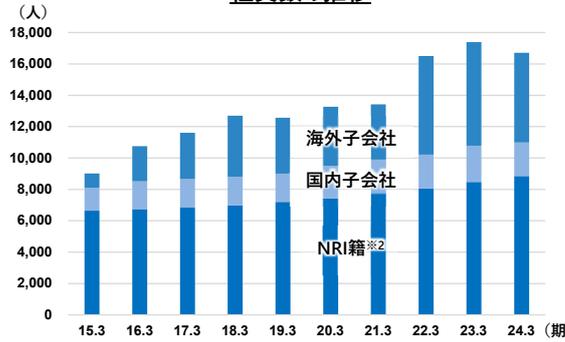
# 社員数 + 国内・中国パートナー要員数

■ NRIグループ社員

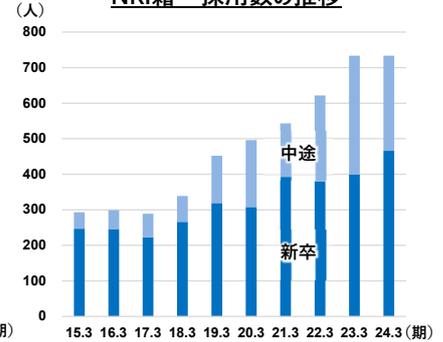
**16,708人**※1

- 経営コンサルタント
- システムコンサルタント
- アプリケーションエンジニア
- テクニカルエンジニア など

社員数の推移



NRI籍※2採用数の推移



■ パートナー

中国オフショアパートナー

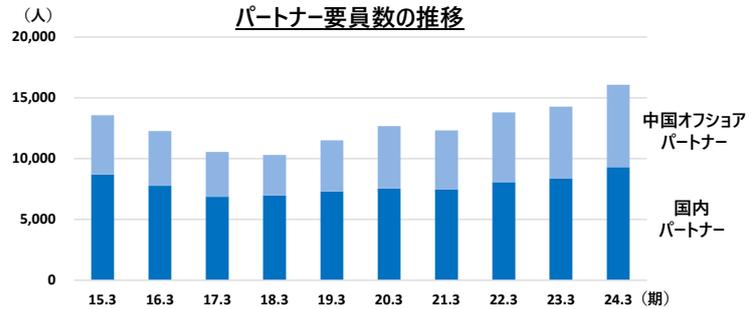
21地域22社

**約7,000人**

国内パートナー

**約9,500人**

パートナー要員数の推移

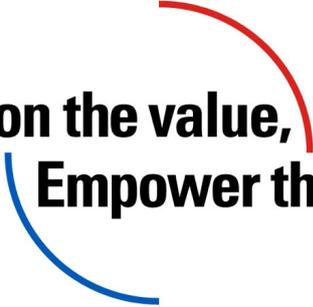


この資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。

※1 人数は2024年3月末時点

※2 NRI本体採用のグループ会社社員等を含む

- 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**