

2023年3月期第1四半期決算

株式会社 野村総合研究所
代表取締役 専務執行役員

安齋 豪格

2022年7月28日



1

2023年3月期第1四半期決算について

2

最近の取り組み

3

参考資料

2023年3月期第1四半期決算について 決算ハイライト

■ 前年同期との比較

(百万円)

	2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
売上収益	142,647	167,537	24,890	17.4%
営業利益	26,564	28,079	1,514	5.7%
営業利益率	18.6%	16.8%	△1.9P	
EBITDAマージン	23.5%	22.1%	△1.4P	
税引前四半期利益	26,737	27,789	1,051	3.9%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	18,411	18,762	350	1.9%

2023年3月期第1四半期決算について セグメント別外部売上収益

(百万円)

	2022年3月期 第1四半期	構成比	2023年3月期 第1四半期	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	8,603	6.0%	9,382	5.6%	779	9.1%
金融ITソリューション	71,189	49.9%	80,109	47.8%	8,919	12.5%
証券業	30,569	21.4%	34,557	20.6%	3,988	13.0%
保険業	15,387	10.8%	18,755	11.2%	3,368	21.9%
銀行業	11,519	8.1%	12,524	7.5%	1,005	8.7%
その他金融業等	13,713	9.6%	14,271	8.5%	558	4.1%
産業ITソリューション	53,556	37.5%	66,767	39.9%	13,210	24.7%
流通業	16,355	11.5%	17,649	10.5%	1,294	7.9%
製造・サービス業等	37,200	26.1%	49,117	29.3%	11,916	32.0%
IT基盤サービス	9,297	6.5%	11,278	6.7%	1,980	21.3%
合 計	142,647	100.0%	167,537	100.0%	24,890	17.4%

2023年3月期第1四半期決算について

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）

	2022年3月期 第1四半期	割合※1	2023年3月期 第1四半期	割合※1	増減額	増減率
野村ホールディングス	15,259	10.7%	16,740	10.0%	1,481	9.7%

■ 海外売上収益

（百万円）

	2022年3月期 第1四半期	割合※1	2023年3月期 第1四半期	割合※1	増減額	増減率
海外売上収益※2	15,896	11.1%	31,454	18.8%	15,558	97.9%
北米※2	1,580	1.1%	9,524	5.7%	7,944	502.8%
オセアニア※2	12,874	9.0%	20,067	12.0%	7,193	55.9%
アジア・その他※2	1,441	1.0%	1,862	1.1%	420	29.2%
（平均為替レート）：		米ドル	109.52円	129.73円		
		豪ドル	84.29円	92.68円		

※1 外部売上収益（合計）に対する割合

※2 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、2022年3月期の数値も同様の方法で作成しています。

2023年3月期第1四半期決算について

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

(百万円)

		2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	8,869	9,711	841	9.5%
	営業利益	1,805	1,859	53	3.0%
	営業利益率	20.4%	19.1%	△1.2P	
金融ITソリューション	売上収益	72,245	81,490	9,245	12.8%
	営業利益	9,238	11,678	2,440	26.4%
	営業利益率	12.8%	14.3%	1.5P	
産業ITソリューション	売上収益	55,057	68,841	13,783	25.0%
	営業利益	6,694	6,679	△14	△0.2%
	営業利益率	12.2%	9.7%	△2.5P	
IT基盤サービス	売上収益	37,430	40,403	2,973	7.9%
	営業利益	5,488	5,652	164	3.0%
	営業利益率	14.7%	14.0%	△0.7P	

2023年3月期第1四半期決算について

増減要因分析

- 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		(+) 民間DXコンサルティング・公共案件	
金融IT ソリューション	証券業	(+) 共同利用型サービス導入案件 (+) ネット証券向けシステム開発	(+) 増収効果による増益
	保険業	(+) 損保業向けシステム開発	
	銀行業	(+) ネット銀行向けシステム開発	
	その他金融業等		
産業IT ソリューション	流通業	(+) 小売り業向け案件 (+) Core BTS連結効果 (約10億円)	(+) 豪州事業の収益性向上 (-) 大型案件立ち上がりの遅延影響 (-) Core BTS連結影響
	製造・サービス業等	(+) 豪州事業 (+) Core BTS連結効果 (約70億円)	
IT基盤サービス		(+) デジタルワークプレイス事業 (+) 情報セキュリティ事業	

2023年3月期第1四半期決算について

サービス別外部売上収益

(百万円)

	2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
コンサルティングサービス	25,060	38,947	13,887	55.4%
開発・製品販売	46,495	49,122	2,626	5.6%
運用サービス	66,423	70,856	4,432	6.7%
商品販売	4,667	8,610	3,943	84.5%
合 計	142,647	167,537	24,890	17.4%

- ・ コンサルティングサービス : 国内の金融向けを中心に増加、豪州・米国事業の拡大も寄与
- ・ 開発・製品販売 : 国内の金融向けを中心に増加
- ・ 運用サービス : 国内の金融向け、豪州事業を中心に拡大

2023年3月期第1四半期決算について 連結P/Lハイライト

(百万円)

	2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
売上収益	142,647	167,537	24,890	17.4%
売上原価	91,468	110,230	18,761	20.5%
外注費	43,508	51,238	7,729	17.8%
売上総利益	51,178	57,307	6,129	12.0%
売上総利益率	35.9%	34.2%	△1.7P	
販管費	28,103	31,539	3,436	12.2%
その他の収益・費用等	3,489	2,310	△1,178	△33.8%
営業利益	26,564	28,079	1,514	5.7%
営業利益率	18.6%	16.8%	△1.9P	

2023年3月期第1四半期決算について 連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
営業利益	26,564	28,079	1,514	5.7%
金融損益	172	△289	△462	—
税引前四半期利益	26,737	27,789	1,051	3.9%
法人所得税費用	8,266	8,941	674	8.2%
親会社の所有者に帰属 する四半期利益	18,411	18,762	350	1.9%

2023年3月期第1四半期決算について セグメント別外部受注残高

(百万円)

	2021年6月末	2022年6月末	増減額	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%
合 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%

2023年3月期第1四半期決算について

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）

	2021年6月末	2022年6月末	増減額	増減率
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%
合 計	239,196	246,292	7,096	3.0%

■ 海外子会社分受注残高

（百万円）

	2021年6月末	2022年6月末	増減額	増減率
海外子会社※	33,448	54,673	21,224	63.5%

（過去1年以内に新たに連結した海外子会社の受注残高 Core BTS：約140億円）

※ 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。

2023年3月期第1四半期決算について

1Qまでの実績及び通期の業績見通し

(億円)

		1Q	2Q	3Q	4Q	通期
2021年3月期	売上収益	1,311	1,351	1,381	1,459	5,503
	営業利益	178	220	241	167	807
	営業利益率	13.6%	16.3%	17.5%	11.5%	14.7%
2022年3月期	売上収益	1,426	1,493	1,559	1,636	6,116
	営業利益	265	273	274	248	1,062
	営業利益率	18.6%	18.3%	17.6%	15.2%	17.4%
2023年3月期 1Qは実績 2Q以降は予想	売上収益	1,675	1,525	3,500		6,700
	営業利益	280	270	600		1,150
	営業利益率	16.8%	17.7%	17.1%		17.2%

(注) 2023年3月期2Qの数字は、上期業績予想から1Qの実績を差し引いた数字

決算のポイント

■ 売上収益は 17.4%の増収

- 金融ITを中心にレガシーシステムの更新案件が進展
- 豪州事業の拡大に加え、Core BTS等の連結効果も寄与

■ 営業利益は 5.7%の増益

- 金融ITにおける増収効果が貢献
- 利益率約10%（償却費控除後）の豪州事業も、増益に寄与

上期目標達成に向けて1Qは順調な滑り出し
V2022で掲げた海外売上目標達成に向けてもインライン

1

2023年3月期第1四半期決算について

2

最近の取り組み

3

参考資料

DX案件の現状と今後

DX3.0	パラダイム変革	経済産業省「GXリーグ基本構想」に賛同、GXを推進 - 多くの大企業を巻き込むインフラ、制度設計案件を受注 GX市場の創造、官民連携のルールメイキングを推進 マイナンバー関連案件を受注 - 公金受取のための預貯金口座とマイナンバーを紐づけ 公金支給の迅速化に貢献
DX2.0	ビジネスモデル変革	業界横断型サプライチェーンマネジメント最適化 - 販売特性に応じたAIモデルの予測により需給を最適化 JR東日本との共同サービス「どこかにビューン！」を開始 - NRIの知財を活用した新ビジネスが進展、地方創生に寄与
DX1.0	プロセス変革／インフラ変革	産業ITはフロント系案件に加えて、基幹系への拡大に手応え ※ 受注パイプライン（受注予定） 案件の例 [フロント系DX案件] - 通信業 コールセンターCX向上（クラウド移行） - 小売業 EC再構築（クラウド移行） [基幹系DX案件] - 物流業 会計システム刷新（クラウド移行） - 広告・サービス業 会計システム刷新（クラウド移行） - 小売業 バック業務効率化（クラウド移行）

1

2023年3月期第1四半期決算について

2

最近の取り組み

3

参考資料

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）

		2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	818	929	111	13.6%
	営業利益	△188	△213	△24	12.8%
	営業利益率	△23.1%	△22.9%	0.2P	
金融ITソリューション	売上収益	2,673	3,233	560	21.0%
	営業利益	418	△44	△462	—
	営業利益率	15.6%	△1.4%	△17.0P	
産業ITソリューション	売上収益	13,485	28,760	15,275	113.3%
	営業利益	1,029	1,876	847	82.3%
	営業利益率	7.6%	6.5%	△1.1P	
IT基盤サービス	売上収益	72	101	29	40.3%
	営業利益	△31	△0	30	△97.8%
	営業利益率	△43.5%	△0.7%	42.8P	
合 計 （調整額控除後）	売上収益	15,896	31,454	15,558	97.9%
	営業利益	1,229	1,620	391	31.9%
	営業利益率	7.7%	5.2%	△2.6P	

※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。

セグメント別外部受注高（合計）

（百万円）

	2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	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%
合 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、2023年3月期より当該影響を含めない方法に変更しています。
なお、2022年3月期の数値も同様の方法で作成しています。

セグメント別外部受注高 (国内/海外別)

■ 国内分受注高

(百万円)

	2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
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%
合 計	85,325	88,686	3,360	3.9%

■ 海外子会社分受注高

(百万円)

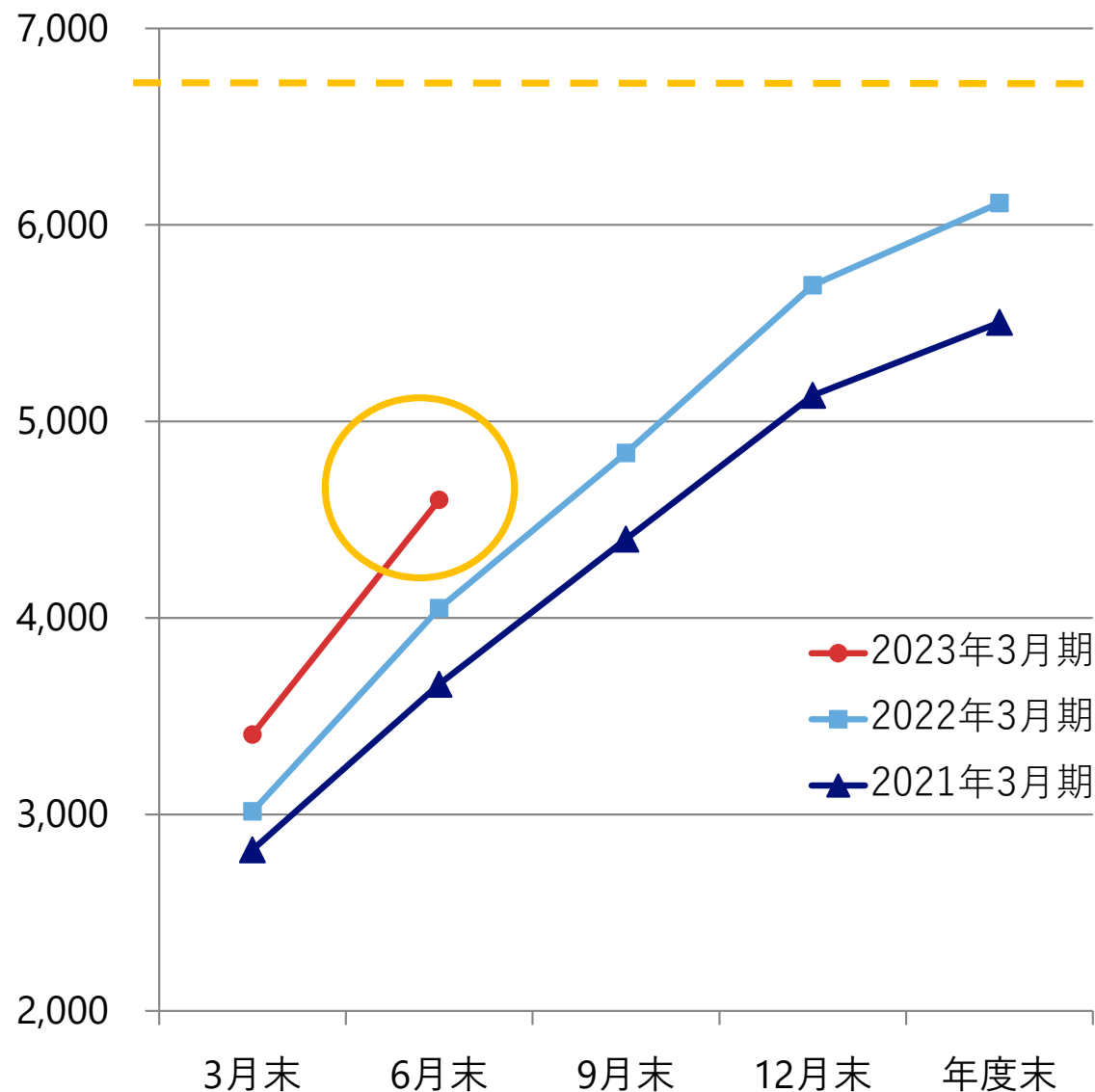
	2022年3月期 第1四半期	2023年3月期 第1四半期	増減額	増減率
海外子会社※	17,376	24,482	7,105	40.9%

※ 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。

※ 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、2023年3月期より当該影響を含めない方法に変更しています。
なお、2022年3月期の数値も同様の方法で作成しています。

売上収益 + 受注残高（当期売上予定分）

（億円）



（億円）

	2022年 3月期	2023年 3月期	増減
売上収益(通期) ^{※1}	6,116	6,700	+9.5%
売上収益 ^{※2} + 受注残高 ^{※3}	4,049	4,600	+13.6%
進捗率	66.2%	68.7%	+2.5P

(※1) 2022年3月期は実績値、2023年3月期は予想値

(※2) 第1四半期末時点の売上収益の実績値

(※3) 第1四半期末時点の受注残高（当期売上予定分）

通期業績予想

- 通期業績予想の修正はありません

(億円)

	2022年3月期 通期 (実績)	2023年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	6,116	6,700	583	9.5%
営業利益	1,062	1,150	87	8.3%
営業利益率	17.4%	17.2%	△0.2P	
税引前利益	1,046	1,130	83	8.0%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	714	770	55	7.8%
基本的1株当たり当期利益(EPS)	¥120.57	¥130.60	¥10.03	
1株当たり年間配当金	¥40.0	¥44.0	¥4.0	
第2四半期末	¥19.0	¥22.0	¥3.0	
期末	¥21.0	¥22.0	¥1.0	
連結配当性向	33.1%	33.8%	0.7P	

※ 2023年3月期 予想策定時為替レート 米ドル=115.01円、豪ドル=83.43円

セグメント別外部売上収益 業績予想参考値

■ 業績予想の修正はありません

(億円)

	2022年3月期 通期 (実績)	構成比	2023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	428	7.0%	450	6.7%	21	5.1%
金融ITソリューション	3,036	49.6%	3,150	47.0%	113	3.7%
証券業	1,333	21.8%	1,380	20.6%	46	3.5%
保険業	688	11.3%	710	10.6%	21	3.1%
銀行業	470	7.7%	500	7.5%	29	6.2%
その他金融業等	543	8.9%	560	8.4%	16	3.0%
産業ITソリューション	2,225	36.4%	2,630	39.3%	404	18.2%
流通業	682	11.2%	700	10.4%	17	2.5%
製造・サービス業等	1,543	25.2%	1,930	28.8%	386	25.1%
IT基盤サービス	426	7.0%	470	7.0%	43	10.3%
合 計	6,116	100.0%	6,700	100.0%	583	9.5%

業績予想 < 上期・下期 >

- 業績予想の修正はありません

■ 上期

(億円)

	2022年3月期 上期 (実績)	2023年3月期 上期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	2,919	3,200	280	9.6%
営業利益	539	550	10	2.0%
営業利益率	18.5%	17.2%	△1.3P	
税引前利益	535	540	4	0.9%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	365	370	4	1.3%

■ 下期

(億円)

	2022年3月期 下期 (実績)	2023年3月期 下期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	3,196	3,500	303	9.5%
営業利益	523	600	76	14.7%
営業利益率	16.4%	17.1%	0.8P	
税引前利益	511	590	78	15.3%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	349	400	50	14.5%

サービス別外部売上収益 業績予想参考値

- 業績予想の修正はありません

(億円)

	2022年3月期 通期 (実績)	2023年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
コンサルティングサービス	1,254	1,350	95	7.6%
開発・製品販売	1,960	2,240	279	14.3%
運用サービス	2,729	2,830	100	3.7%
商品販売	172	280	107	62.1%
合 計	6,116	6,700	583	9.5%

参考資料

セグメント別売上収益予想参考値＜上期・下期＞

■ 業績予想の修正はありません

■ 上期

(億円)

	2022年3月期 上期（実績）	構成比	2023年3月期 上期（予想）	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	188	6.5%	200	6.3%	11	6.1%
金融ITソリューション	1,458	50.0%	1,510	47.2%	51	3.5%
証券業	644	22.1%	670	20.9%	25	3.9%
保険業	318	10.9%	330	10.3%	11	3.6%
銀行業	229	7.9%	240	7.5%	10	4.5%
その他金融業等	265	9.1%	270	8.4%	4	1.7%
産業ITソリューション	1,076	36.9%	1,270	39.7%	193	18.0%
流通業	333	11.4%	340	10.6%	6	1.9%
製造・サービス業等	742	25.4%	930	29.1%	187	25.3%
IT基盤サービス	196	6.7%	220	6.9%	23	12.0%
合 計	2,919	100.0%	3,200	100.0%	280	9.6%

■ 下期

(億円)

	2022年3月期 下期（実績）	構成比	2023年3月期 下期（予想）	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	239	7.5%	250	7.1%	10	4.4%
金融ITソリューション	1,577	49.4%	1,640	46.9%	62	3.9%
証券業	688	21.5%	710	20.3%	21	3.1%
保険業	370	11.6%	380	10.9%	9	2.6%
銀行業	241	7.5%	260	7.4%	18	7.8%
その他金融業等	277	8.7%	290	8.3%	12	4.3%
産業ITソリューション	1,149	36.0%	1,360	38.9%	210	18.3%
流通業	348	10.9%	360	10.3%	11	3.2%
製造・サービス業等	800	25.1%	1,000	28.6%	199	24.9%
IT基盤サービス	229	7.2%	250	7.1%	20	8.9%
合 計	3,196	100.0%	3,500	100.0%	303	9.5%

参考資料

サービス別売上収益予想参考値＜上期・下期＞

- 業績予想の修正はありません

■ 上期

(億円)

	2022年3月期 上期 (実績)	2023年3月期 上期 (予想)	増減額	増減率
コンサルティングサービス	546	610	63	11.6%
開発・製品販売	953	1,070	116	12.2%
運用サービス	1,345	1,380	34	2.6%
商品販売	74	140	65	87.5%
合 計	2,919	3,200	280	9.6%

■ 下期

(億円)

	2022年3月期 下期 (実績)	2023年3月期 下期 (予想)	増減額	増減率
コンサルティングサービス	708	740	31	4.5%
開発・製品販売	1,006	1,170	163	16.2%
運用サービス	1,383	1,450	66	4.8%
商品販売	98	140	41	42.8%
合 計	3,196	3,500	303	9.5%

設備投資、減価償却費 業績予想参考値

- 業績予想の修正はありません
- 投資等

(億円)

	2022年3月期 通期 (実績)	2023年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
設備投資	469	500	30	6.4%
有形固定資産	109	150	40	36.5%
無形資産	359	350	△9	△2.8%
研究開発費	49	50	0	0.1%

- 減価償却費

(億円)

	2022年3月期 通期 (実績)	2023年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
合 計	419	460	40	9.7%

業績予想参考値 <収支モデル>

■ 売上収益6,700億円・営業利益1,150億円の収支モデル

(億円)

	2021年3月期 通期 (実績)	2022年3月期 通期 (実績)	2023年3月期 通期 (予想)※	前期比	
				増減額	増減率
売上収益	5,503	6,116	6,700	583	9.5%
売上原価	3,645	3,955	4,320	364	9.2%
うち労務費	1,169	1,349	1,600	250	18.6%
うち外注費	1,715	1,947	2,000	52	2.7%
うち減価償却費	326	333	370	36	11.0%
売上総利益	1,857	2,160	2,380	219	10.1%
売上総利益率	33.8%	35.3%	35.5%	0.2P	
販管費	983	1,135	1,250	114	10.1%
営業利益	807	1,062	1,150	87	8.3%
営業利益率	14.7%	17.4%	17.2%	△0.2P	

※ 収支モデル作成のための想定値

DX関連売上

■ 期中の主要なDX関連事業

- DXコンサルティング
- レガシーシステムのクラウドマイグレーション
- デジタルワークプレイス、情報セキュリティ
- 豪州事業の拡大（マネージドサービスなど）

DX関連指標

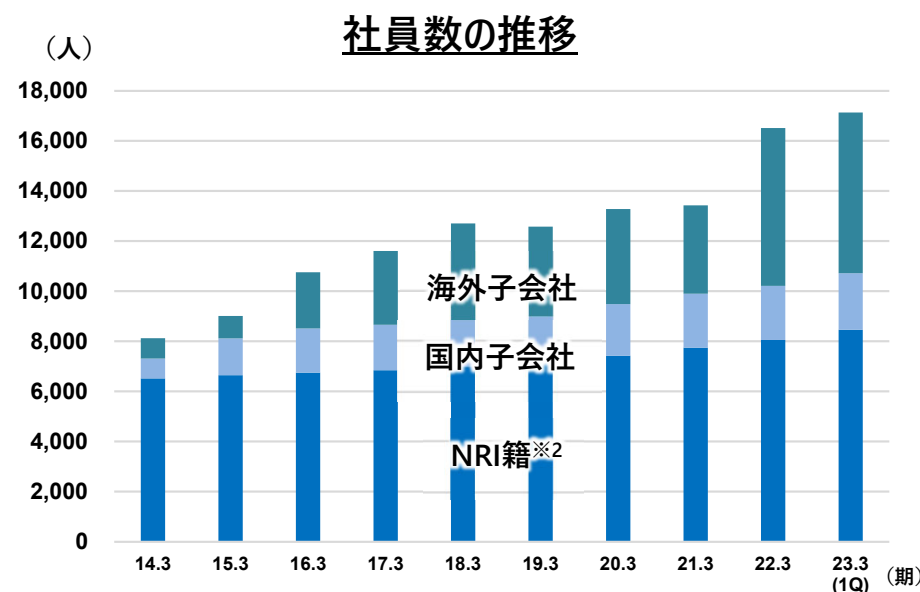
	2023年3月期 第1四半期	前期比
DX関連売上収益	1,062億円	16.8%
DX関連売上比率 (連結売上収益に占める割合)	63%	△0P

社員数＋国内・中国パートナー要員数

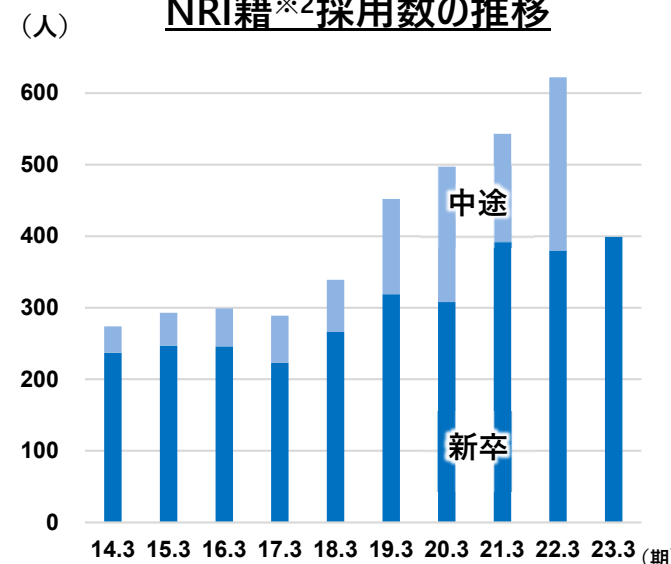
■ NRIグループ社員

17,131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



NRI籍※2採用数の推移

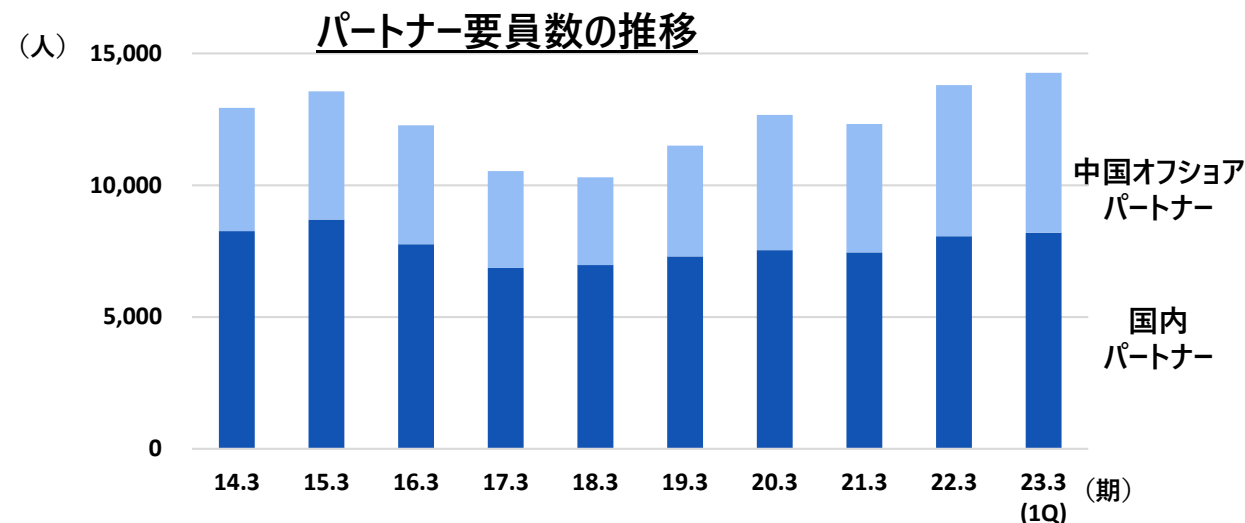


※ 23.3期の中途採用人数は期末決算発表時に開示

■ パートナー

中国オフショアパートナー
20地域20社
約6,000人

国内パートナー
約8,000人



※1 人数は2022年6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, arching over the text. The bottom swoosh is a solid blue bar, also arching under the text.

Share the Next Values!