

# 2025年3月期第3四半期決算

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

2025年1月30日

**NRI**

Envision the value,  
Empower the change

# 2025年3月期第3四半期決算発表のポイント

## 2025年3月期 第3四半期 業績概要

- **増収増益、利益率は中計2025目標の水準へ**
  - 国内事業は全セグメントで増収、収益性も大幅に向上
  - 海外事業はコスト削減効果により収支改善傾向継続

## 2025年3月期 通期見通し

- **売上予想を下方修正、利益予想を上方修正**
  - 国内事業は産業ITの受注が回復基調、他セグメントも好調継続の見込み
  - 海外の売上回復遅延等を業績予想に織り込み

## 株主還元

- **期末配当予想を5円上方修正（通期で10円増配）**
  - 配当性向は39.3%を見込む

1

2025年3月期第3四半期決算について

2

2025年3月期業績見通し

3

参考資料

# 決算ハイライト < 第3四半期累計 >

## ■ 前年同期との比較

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
売上収益	550,019	568,245	18,225	3.3%
営業利益	91,239	102,353	11,114	12.2%
営業利益率	16.6%	18.0%	1.4P	
EBITDAマージン	23.0%	24.9%	1.9P	
税引前四半期利益	89,274	101,587	12,312	13.8%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	61,093	71,795	10,701	17.5%

2025年3月期第3四半期決算について

# セグメント別外部売上収益

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
コンサルティング	37,356	43,634	6,278	16.8%
金融ITソリューション	260,377	273,012	12,635	4.9%
証券業	106,302	108,134	1,831	1.7%
保険業	58,914	60,958	2,043	3.5%
銀行業	50,878	58,159	7,281	14.3%
その他金融業等	44,281	45,760	1,478	3.3%
産業ITソリューション	209,352	201,915	△7,437	△3.6%
流通業	54,475	47,262	△7,212	△13.2%
製造・サービス業等	154,877	154,652	△224	△0.1%
IT基盤サービス	40,633	47,157	6,524	16.1%
その他	2,299	2,525	225	9.8%
合 計	550,019	568,245	18,225	3.3%



## 2025年3月期第3四半期決算について

# 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（合計行を除く）

（百万円）

		2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	39,365	47,098	7,733	19.6%
	営業利益	9,591	12,856	3,265	34.0%
	営業利益率	24.4%	27.3%	2.9P	
金融ITソリューション	売上収益	264,601	277,055	12,454	4.7%
	営業利益	41,726	46,541	4,815	11.5%
	営業利益率	15.8%	16.8%	1.0P	
産業ITソリューション	売上収益	214,114	207,684	△6,429	△3.0%
	営業利益	17,808	20,109	2,300	12.9%
	営業利益率	8.3%	9.7%	1.4P	
IT基盤サービス	売上収益	137,326	146,739	9,412	6.9%
	営業利益	21,927	22,702	774	3.5%
	営業利益率	16.0%	15.5%	△0.5P	
合 計 (調整額控除後)	売上収益	550,019	568,245	18,225	3.3%
	営業利益	91,239	102,353	11,114	12.2%
	営業利益率	16.6%	18.0%	1.4P	

※ 当第1四半期より、報告セグメントごとの業績をより適切に管理するため、セグメント間取引の計上方法を変更しています。この変更に伴い、過去数値については、当該変更後の数値を記載しています。

参考資料 2025年3月期第3四半期決算について

# 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）

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率	
コンサルティング	売上収益	34,675	41,509	6,833	19.7%
	営業利益	9,681	12,661	2,980	30.8%
	営業利益率	27.9%	30.5%	2.6P	
金融ITソリューション	売上収益	255,012	266,071	11,059	4.3%
	営業利益	40,306	46,095	5,788	14.4%
	営業利益率	15.8%	17.3%	1.5P	
産業ITソリューション	売上収益	134,024	134,811	786	0.6%
	営業利益	19,353	18,798	△554	△2.9%
	営業利益率	14.4%	13.9%	△0.5P	
IT基盤サービス	売上収益	136,867	146,150	9,282	6.8%
	営業利益	21,838	22,531	693	3.2%
	営業利益率	16.0%	15.4%	△0.5P	
合 計 （調整額控除後）	売上収益	459,588	482,408	22,820	5.0%
	営業利益	91,371	100,241	8,870	9.7%
	営業利益率	19.9%	20.8%	0.9P	

※ セグメント別損益（国内）＝セグメント別損益－セグメント別損益（海外）で算出しています。

※ 当第1四半期より、報告セグメントごとの業績をより適切に管理するため、セグメント間取引の計上方法を変更しています。この変更に伴い、過去数値については、当該変更後の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。

参考資料 2025年3月期第3四半期決算について

# 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）

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率	
コンサルティング	売上収益	4,689	5,589	899	19.2%
	営業利益	△89	195	285	—
	営業利益率	△1.9%	3.5%	5.4P	
金融ITソリューション	売上収益	9,588	10,983	1,395	14.5%
	営業利益	1,419	446	△973	△68.5%
	営業利益率	14.8%	4.1%	△10.7P	
産業ITソリューション	売上収益	80,089	72,873	△7,215	△9.0%
	営業利益	△1,545	1,310	2,855	—
	営業利益率	△1.9%	1.8%	3.7P	
IT基盤サービス	売上収益	459	588	129	28.2%
	営業利益	88	170	81	91.8%
	営業利益率	19.4%	29.0%	9.6P	
合 計 （調整額控除後）	売上収益	90,431	85,836	△4,594	△5.1%
	営業利益	△132	2,111	2,243	—
	営業利益率	△0.1%	2.5%	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。

## 2025年3月期第3四半期決算について

# 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
	保険業		
	銀行業	(+) NRI BaaS/CORE導入案件	
	その他金融業等		
産業IT ソリューション	流通業	(-) 小売業向け、卸売業向け開発案件	(+) 北米事業の収益性改善
	製造・サービス業等	(+) 製造業、運輸業、不動産業向けシステム開発案件 (-) 海外事業	
IT基盤サービス		(+) 情報セキュリティ事業、DWP事業	

1

2025年3月期第3四半期決算について

2

2025年3月期業績見通し

3

参考資料

2025年3月期業績見通し

# セグメント別外部受注残高

(百万円)

	2023年12月末	2024年12月末	増減額	増減率
コンサルティング	16,439	19,700	3,261	19.8%
金融ITソリューション	91,938	114,090	22,151	24.1%
産業ITソリューション	58,657	58,797	140	0.2%
IT基盤サービス	13,081	17,219	4,137	31.6%
その他	578	525	△52	△9.1%
合 計	180,695	210,333	29,638	16.4%
うち、当期売上予定分	143,896	155,526	11,630	8.1%

## 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12月末	2024年12月末	増減額	増減率
コンサルティング	15,371	18,239	2,867	18.7%
金融ITソリューション	89,601	111,379	21,778	24.3%
産業ITソリューション	39,258	39,242	△16	△0.0%
IT基盤サービス	13,081	17,219	4,137	31.6%
その他	578	525	△52	△9.1%
合計	157,891	186,605	28,714	18.2%

## ■ 海外子会社分受注残高

(百万円)

	2023年12月末	2024年12月末	増減額	増減率
海外子会社※	22,804	23,727	923	4.0%

※ 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。

# セグメント別外部受注高 <第3四半期> (国内/海外別)

## ■ 国内分受注高

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
コンサルティング	9,193	10,838	1,645	17.9%
金融ITソリューション	43,170	49,780	6,609	15.3%
産業ITソリューション	24,520	26,731	2,210	9.0%
IT基盤サービス	9,974	12,437	2,463	24.7%
その他	684	802	117	17.2%
合計	87,544	100,590	13,046	14.9%

## ■ 海外子会社分受注高

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
海外子会社※	13,554	13,523	△31	△0.2%

※ 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。

## 2025年3月期業績見通し

# 通期業績予想

■ 第3四半期までの進捗を踏まえ、通期業績予想を修正しています

(億円)

	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (1/30予想)	増減額	増減率	2025年3月期 通期 (前回予想)	前回 予想差
売上収益	7,365	7,700	334	4.5%	7,800	△100
営業利益	1,204	1,340	135	11.3%	1,320	20
営業利益率	16.3%	17.4%	1.1P		16.9%	0.5P
税引前利益	1,172	1,320	147	12.6%	1,290	30
親会社の所有者に帰属する 当期利益	796	920	123	15.5%	880	40
基本的1株当たり当期利益 (EPS)	¥136.90	¥160.38	¥23.47	17.1%	¥153.13	¥7.24
1株当たり年間配当金	¥53.00	¥63.00	¥10.00		¥58.00	¥5.00
第2四半期末	¥24.00	¥29.00	¥5.00		¥29.00	—
期末	¥29.00	¥34.00	¥5.00		¥29.00	¥5.00
連結配当性向	38.8%	39.3%	0.6P		38.2%	1.1P

# 資本効率向上のための株主還元施策

- 今期の1株当たり配当金（予想）を63円へ増配（今回発表）

## 配当金の推移

1株当たり年間配当金	20.3期	21.3期	22.3期	23.3期	24.3期	25.3期(予)
第2四半期末	15円	17円	19円	22円	24円	29円
期末	17円	19円	21円	23円	29円	34円
合計	32円	36円	40円	45円	53円	63円
配当性向(連結)	33.2%	41.3%	33.1%	34.9%	38.8%	39.3%

## 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

■ 第3四半期までの進捗を踏まえ、セグメント別外部売上収益を修正しています

(億円)

	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (1/30予想)	増減額	増減率	2025年3月期 通期 (前回予想)	前回 予想差
コンサルティング	519	620	100	19.3%	620	—
金融ITソリューション	3,498	3,700	201	5.8%	3,700	—
証券業	1,437	1,470	32	2.3%	1,470	—
保険業	795	830	34	4.4%	830	—
銀行業	677	790	112	16.6%	790	—
その他金融業等	589	610	20	3.5%	610	—
産業ITソリューション	2,759	2,720	△39	△1.4%	2,810	△90
流通業	715	630	△85	△11.9%	670	△40
製造・サービス業等	2,043	2,090	46	2.3%	2,140	△50
IT基盤サービス	556	630	73	13.3%	630	—
その他	31	30	△1	△5.4%	40	△10
合計	7,365	7,700	334	4.5%	7,800	△100

## 2025年3月期業績見通し

# 3Qまでの実績及び通期の業績見通し

(億円)

		1Q	2Q	3Q	4Q	通期
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	売上収益	1,675	1,715	1,770	1,761	6,921
	営業利益	280	271	286	279	1,118
	営業利益率	16.8%	15.9%	16.2%	15.9%	16.2%
2024年3月期	売上収益	1,767	1,853	1,879	1,865	7,365
	営業利益	270	318	323	291	1,204
	営業利益率	15.3%	17.2%	17.2%	15.6%	16.3%
2025年3月期 1Q、2Q、3Qは実績 4Qは予想	売上収益	<b>1,881</b>	<b>1,886</b>	<b>1,914</b>	<b>2,017</b>	<b>7,700</b>
	営業利益	<b>326</b>	<b>329</b>	<b>367</b>	<b>316</b>	<b>1,340</b>
	営業利益率	<b>17.4%</b>	<b>17.5%</b>	<b>19.2%</b>	<b>15.7%</b>	<b>17.4%</b>

(注) 2025年3月期4Qの数字は、通期業績予想から3Qまでの実績を差し引いた数字

1

2025年3月期第3四半期決算について

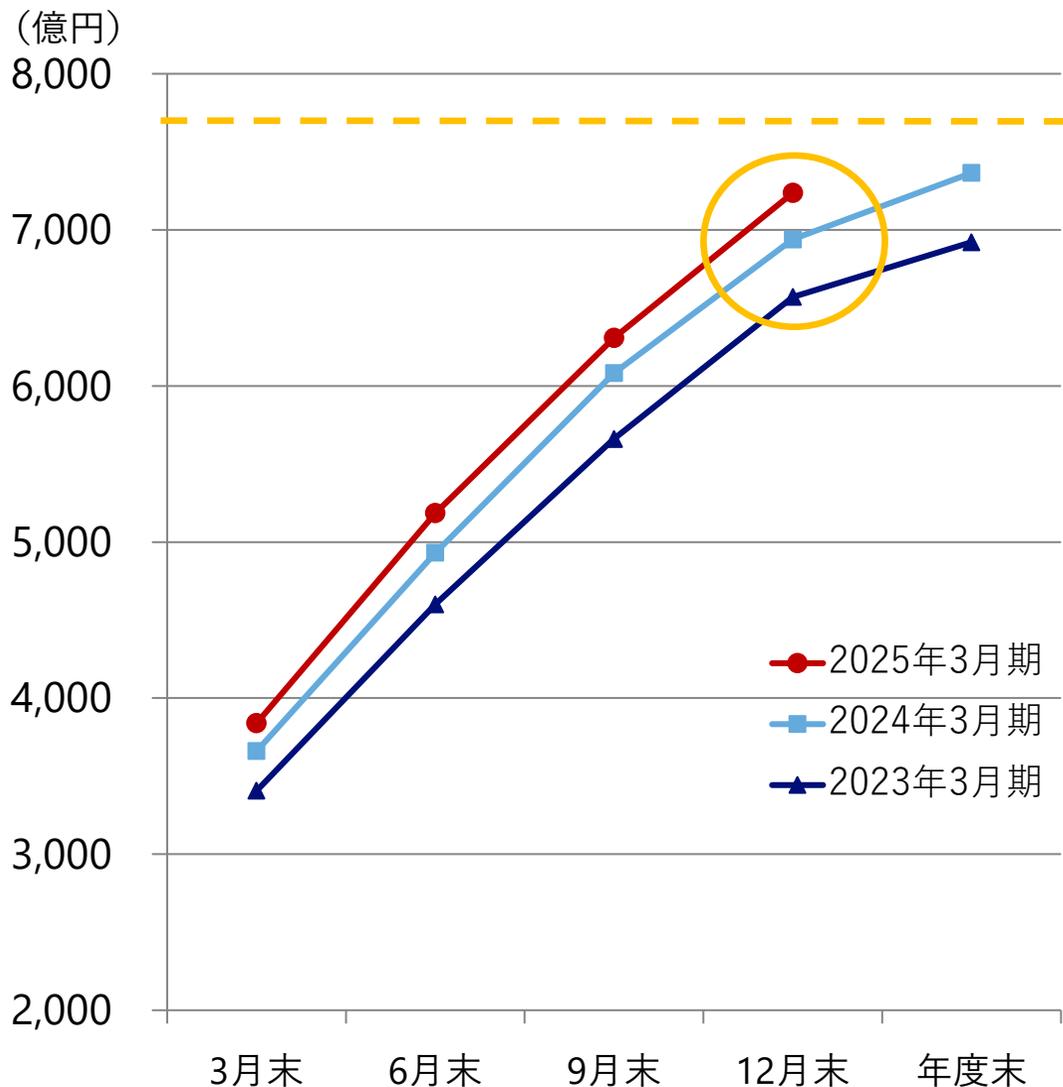
2

2025年3月期業績見通し

3

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	7,700	+4.5%
売上収益 <sup>※2</sup> + 受注残高 <sup>※3</sup>	6,939	7,237	+4.3%
進捗率	94.2%	94.0%	△0.2P

(※1) 2024年3月期は実績値、2025年3月期は予想値  
 (※2) 第3四半期末時点の売上収益の実績値  
 (※3) 第3四半期末時点の受注残高（当期売上予定分）

# サービス別外部売上収益

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
コンサルティングサービス	119,554	127,970	8,416	7.0%
開発・製品販売	173,663	180,329	6,665	3.8%
運用サービス	228,949	235,171	6,222	2.7%
商品販売	27,852	24,773	△3,078	△11.1%
合 計	550,019	568,245	18,225	3.3%

# 連結P/Lハイライト

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
売上収益	550,019	568,245	18,225	3.3%
売上原価	355,038	362,659	7,620	2.1%
売上総利益	194,980	205,586	10,605	5.4%
売上総利益率	35.4%	36.2%	0.7P	
販管費及び一般管理費	105,343	106,500	1,156	1.1%
その他の収益・費用等	1,601	3,267	1,665	104.0%
営業利益	91,239	102,353	11,114	12.2%
営業利益率	16.6%	18.0%	1.4P	

## 連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
営業利益	91,239	102,353	11,114	12.2%
金融損益	△1,964	△766	1,198	—
税引前利益	89,274	101,587	12,312	13.8%
法人所得税費用	27,833	29,384	1,550	5.6%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	61,093	71,795	10,701	17.5%

# セグメント別外部受注高 < 第3四半期累計 >

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
コンサルティング	41,828	51,828	9,999	23.9%
金融ITソリューション	139,481	156,767	17,285	12.4%
産業ITソリューション	136,724	130,052	△6,672	△4.9%
IT基盤サービス	33,026	37,949	4,922	14.9%
その他	2,081	2,055	△25	△1.2%
合 計	353,142	378,653	25,511	7.2%

# セグメント別外部受注高 < 第3四半期累計 > (国内/海外別)

## ■ 国内分受注高

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
コンサルティング	37,741	46,735	8,993	23.8%
金融ITソリューション	134,999	151,320	16,321	12.1%
産業ITソリューション	88,900	81,707	△7,193	△8.1%
IT基盤サービス	32,605	37,377	4,771	14.6%
その他	2,081	2,055	△25	△1.2%
合 計	296,328	319,196	22,868	7.7%

## ■ 海外子会社分受注高

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
海外子会社※	56,814	59,457	2,643	4.7%

※ 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。

# 連結キャッシュフロー

(百万円)

	2024年3月期 第3四半期	2025年3月期 第3四半期	増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	99,729	95,315	△4.4%
投資活動によるキャッシュ・フロー	△43,118	△38,430	—
（除く、資金運用目的投資）	△43,311	△36,046	—
フリー・キャッシュ・フロー	56,610	56,884	0.5%
（除く、資金運用目的投資）	56,418	59,268	5.1%
財務活動によるキャッシュ・フロー	△43,586	△88,239	—
現金及び現金同等物の増減額	15,047	△29,948	—
（除く、資金運用目的投資）	14,855	△27,564	—
現金及び現金同等物の期末残高	144,304	143,986	△0.2%
現金及び現金同等物 + 資金運用目的投資残高	146,310	148,286	1.4%

# バランスシート

(百万円)

	2024年3月期末	2025年3月期 第3四半期	増減額	増減率
資産	922,773	885,426	△37,346	△4.0%
現金及び現金同等物等(a)	175,874	148,286	△27,587	△15.7%
のれん及び無形資産	265,334	273,942	8,607	3.2%
うち、M&Aによるのれん等	148,588	148,888	300	0.2%
ソフトウェア	116,654	124,978	8,323	7.1%
負債	519,752	458,859	△60,892	△11.7%
有利子負債(b)	268,104	247,901	△20,202	△7.5%
資本	403,021	426,567	23,546	5.8%
親会社所有者帰属持分(c)	399,532	422,886	23,353	5.8%
ネット有利子負債(d=b-a)	92,230	99,615	7,385	8.0%
ネットD/Eレシオ (倍) (e=d/c)	0.23	0.24	0.00	

# 決算ハイライト（前年同期との比較） < 第3四半期 >

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
売上収益	187,954	191,466	3,512	1.9%
営業利益	32,373	36,718	4,344	13.4%
営業利益率	17.2%	19.2%	2.0P	
EBITDAマージン	23.1%	25.8%	2.7P	
税引前四半期利益	31,734	36,151	4,416	13.9%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	23,431	26,142	2,710	11.6%

# セグメント別外部売上収益 < 第3四半期 >

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
コンサルティング	13,609	16,189	2,579	19.0%
金融ITソリューション	89,458	93,065	3,607	4.0%
証券業	36,203	36,758	555	1.5%
保険業	20,727	20,862	134	0.6%
銀行業	17,593	20,122	2,529	14.4%
その他金融業等	14,934	15,321	387	2.6%
産業ITソリューション	69,294	64,495	△4,799	△6.9%
流通業	17,347	14,974	△2,372	△13.7%
製造・サービス業等	51,947	49,520	△2,426	△4.7%
IT基盤サービス	14,804	16,904	2,099	14.2%
その他	786	812	25	3.3%
合 計	187,954	191,466	3,512	1.9%

# セグメント別外部売上収益 < 第3四半期 > (補足情報)

## ■ 海外売上収益

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	割合※1	2025年3月期 3Q(10~12月)	割合※1	増減額	増減率
海外売上収益	29,926	15.9%	26,696	13.9%	△3,230	△10.8%
北米※2	9,478	5.0%	6,901	3.6%	△2,576	△27.2%
オセアニア※2	17,738	9.4%	16,672	8.7%	△1,065	△6.0%
アジア・その他※2	2,710	1.4%	3,122	1.6%	412	15.2%

(平均為替レート) : 米ドル 143.33円 / 豪ドル 94.25円 (2024年3月期) ; 米ドル 152.64円 / 豪ドル 100.78円 (2025年3月期)

※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。

# セグメント別損益 < 第3四半期 >

■ 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)

		2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	14,354	17,404	3,049	21.2%
	営業利益	3,817	5,333	1,515	39.7%
	営業利益率	26.6%	30.6%	4.0P	
金融ITソリューション	売上収益	90,937	94,585	3,647	4.0%
	営業利益	15,351	16,406	1,055	6.9%
	営業利益率	16.9%	17.3%	0.5P	
産業ITソリューション	売上収益	70,630	66,467	△4,163	△5.9%
	営業利益	5,487	6,001	513	9.4%
	営業利益率	7.8%	9.0%	1.3P	
IT基盤サービス	売上収益	47,643	50,283	2,640	5.5%
	営業利益	7,634	8,886	1,252	16.4%
	営業利益率	16.0%	17.7%	1.6P	
合 計 (調整額控除後)	売上収益	187,954	191,466	3,512	1.9%
	営業利益	32,373	36,718	4,344	13.4%
	営業利益率	17.2%	19.2%	2.0P	

※ 当第1四半期より、報告セグメントごとの業績をより適切に管理するため、セグメント間取引の計上方法を変更しています。この変更に伴い、過去数値については、当該変更後の数値を記載しています。

# セグメント別損益（うち国内分） < 第3四半期 >

■ 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）

		2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	12,586	15,222	2,635	20.9%
	営業利益	3,762	5,055	1,293	34.4%
	営業利益率	29.9%	33.2%	3.3P	
金融ITソリューション	売上収益	87,624	90,622	2,997	3.4%
	営業利益	14,140	15,997	1,856	13.1%
	営業利益率	16.1%	17.7%	1.5P	
産業ITソリューション	売上収益	44,349	44,494	145	0.3%
	営業利益	6,150	6,033	△116	△1.9%
	営業利益率	13.9%	13.6%	△0.3P	
IT基盤サービス	売上収益	47,500	50,082	2,581	5.4%
	営業利益	7,618	8,834	1,215	16.0%
	営業利益率	16.0%	17.6%	1.6P	
合 計 (調整額控除後)	売上収益	158,027	164,770	6,742	4.3%
	営業利益	31,759	36,013	4,253	13.4%
	営業利益率	20.1%	21.9%	1.8P	

※ セグメント別損益（国内） = セグメント別損益 - セグメント別損益（海外）で算出しています。

※ 当第1四半期より、報告セグメントごとの業績をより適切に管理するため、セグメント間取引の計上方法を変更しています。この変更に伴い、過去数値については、当該変更後の数値を記載しています。

# セグメント別損益（うち海外分） < 第3四半期 >

■ 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）

		2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
コンサルティング	売上収益	1,767	2,181	413	23.4%
	営業利益	55	277	222	402.8%
	営業利益率	3.1%	12.7%	9.6P	
金融ITソリューション	売上収益	3,313	3,962	649	19.6%
	営業利益	1,210	409	△801	△66.2%
	営業利益率	36.6%	10.3%	△26.2P	
産業ITソリューション	売上収益	26,281	21,972	△4,308	△16.4%
	営業利益	△663	△32	630	—
	営業利益率	△2.5%	△0.1%	2.4P	
IT基盤サービス	売上収益	142	201	59	41.8%
	営業利益	15	51	36	237.3%
	営業利益率	10.8%	25.7%	14.9P	
合 計 (調整額控除後)	売上収益	29,926	26,696	△3,230	△10.8%
	営業利益	613	704	91	14.9%
	営業利益率	2.1%	2.6%	0.6P	

※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。

# 増減要因分析 <第3四半期>

■ 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		(+) 増収効果による増益 (+) 共同利用型サービスの運用料増加
	保険業		
	銀行業	(+) NRI BaaS/CORE導入案件	
	その他金融業等		
産業IT ソリューション	流通業	(-) 小売業向け、卸売業向け開発案件	(+) 北米事業の収益性改善
	製造・サービス業等	(+) 製造業、運輸業、不動産業向けシステム開発案件 (-) 海外事業	
IT基盤サービス		(+) 情報セキュリティ事業、DWP事業	

# サービス別外部売上収益 < 第3四半期 >

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
コンサルティングサービス	40,826	44,317	3,490	8.6%
開発・製品販売	59,575	61,065	1,489	2.5%
運用サービス	77,568	78,876	1,308	1.7%
商品販売	9,984	7,207	△2,776	△27.8%
合 計	187,954	191,466	3,512	1.9%

# 連結P/Lハイライト < 第3四半期 >

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
売上収益	187,954	191,466	3,512	1.9%
売上原価	121,346	120,601	△744	△0.6%
売上総利益	66,607	70,865	4,257	6.4%
売上総利益率	35.4%	37.0%	1.6P	
販管費及び一般管理費	36,198	34,954	△1,244	△3.4%
その他の収益・費用等	1,964	806	△1,157	△58.9%
営業利益	32,373	36,718	4,344	13.4%
営業利益率	17.2%	19.2%	2.0P	

## 連結P/Lハイライト &lt; 第3四半期 &gt; 続き

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
営業利益	32,373	36,718	4,344	13.4%
金融損益	△638	△566	71	—
税引前利益	31,734	36,151	4,416	13.9%
法人所得税費用	8,179	9,878	1,699	20.8%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	23,431	26,142	2,710	11.6%

## セグメント別外部受注高 &lt; 第3四半期 &gt;

(百万円)

	2024年3月期 3Q(10~12月)	2025年3月期 3Q(10~12月)	増減額	増減率
コンサルティング	10,803	12,526	1,723	16.0%
金融ITソリューション	44,415	51,146	6,730	15.2%
産業ITソリューション	35,117	37,006	1,889	5.4%
IT基盤サービス	10,078	12,632	2,553	25.3%
その他	684	802	117	17.2%
合計	101,098	114,113	13,015	12.9%

# 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

## ■ 設備投資

(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
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%

## ■ 減価償却費

(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
合計	481	500	18	3.8%

# 業績予想参考値 <収支モデル>

## ■ 売上収益7,700億円・営業利益1,340億円の収支モデル

(億円)

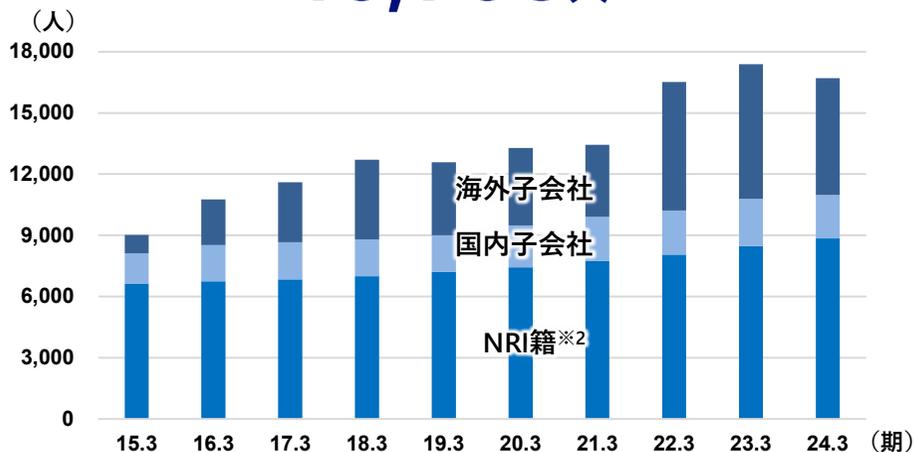
	2023年3月期 通期 (実績)	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (1/30予想)※	前期比		2025年3月期 通期 (前回予想)※	前回 予想差
				増減額	増減率		
売上収益	6,921	7,365	7,700	334	4.5%	7,800	△100
売上原価	4,523	4,755	4,940	184	3.9%	5,010	△70
うち労務費	1,620	1,674	1,630	△44	△2.6%	1,770	△140
うち外注費	2,141	2,219	2,300	81	3.7%	2,330	△30
うち減価償却費	335	356	400	44	12.4%	380	20
売上総利益	2,398	2,610	2,760	149	5.7%	2,790	△30
売上総利益率	34.6%	35.4%	35.8%	0.4P		35.8%	0.1P
販管費	1,315	1,423	1,450	26	1.8%	1,470	△20
営業利益	1,118	1,204	1,340	135	11.2%	1,320	20
営業利益率	16.2%	16.3%	17.4%	1.1P		16.9%	0.5P

※ 収支モデル作成のための想定値

# 社員数 + パートナー要員数

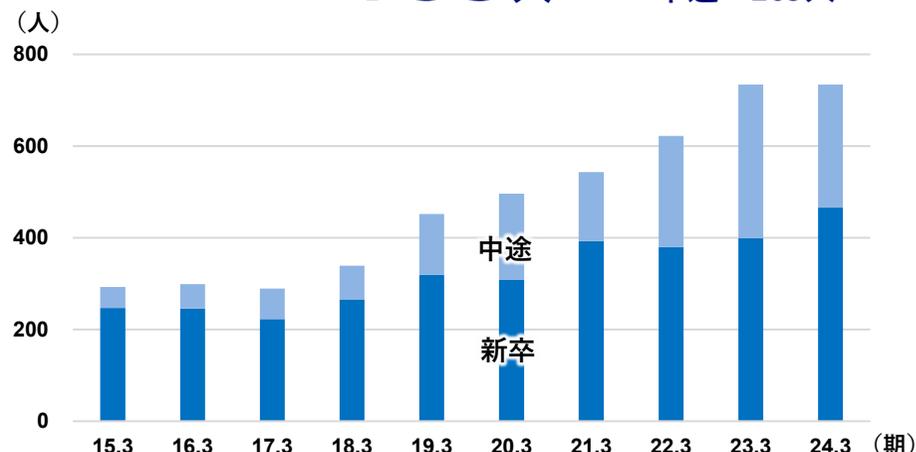
## NRIグループ社員数

16,708人 ※1



## NRI籍 ※2 採用数

735人 ※1 新卒：466人  
中途：269人

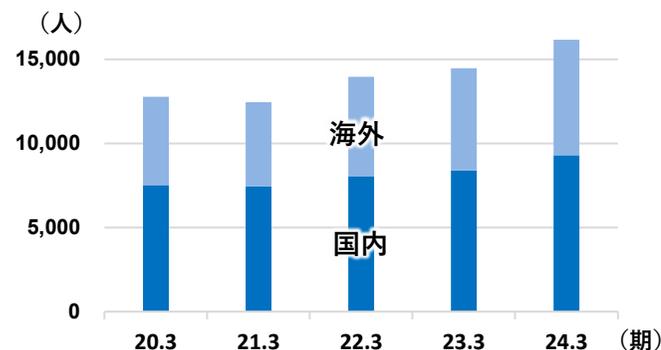


## パートナー ※3

4ヶ国 27社

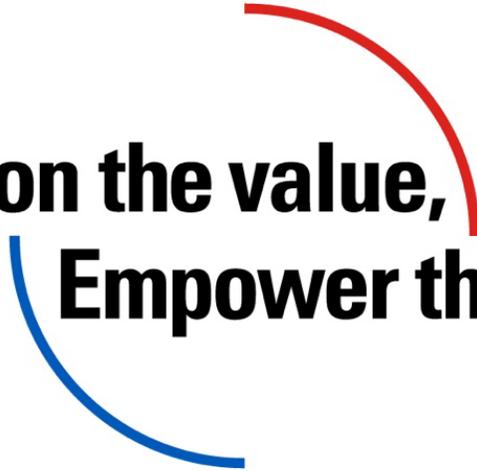
海外： 約7,000人

国内： 約9,500人



※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 ※3 人数は各期の平均。NRI本体契約のパートナーのみ。

- 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。



**Envision the value,  
Empower the change**