

2026年3月期第2四半期決算

株式会社 野村総合研究所

代表取締役 社長
柳澤 花芽

2025年10月30日



2026年3月期第2四半期決算発表のポイント

2026年3月期
第2四半期
業績概要

2026年3月期
通期見通し

■ 国内事業が堅調に推移し、増収増益

- 国内事業は、全セグメントで増収増益
産業ITにおける新規案件の受注拡大が本格化
- 海外事業は、受注及び収益性の低下が継続

■ 計画に対し順調に進捗、通期業績予想は据え置き

- 国内事業は、案件拡大と収益性向上が継続する見込み
- 海外事業において、下期に事業構造改革を実施予定

1

2026年3月期第2四半期決算について

2

最近の取組み

3

2026年3月期業績見通し

4

参考資料

2026年3月期第2四半期決算について

決算ハイライト<累計>

(百万円)

	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
売上収益	376,778	397,065	20,286	5.4%
営業利益	65,635	78,799	13,164	20.1%
営業利益率	17.4%	19.8%	2.4P	
税引前中間利益	65,435	79,456	14,020	21.4%
親会社の所有者に帰属する中間利益	45,653	53,565	7,912	17.3%
うち、 国内	売上収益	317,638	341,640	24,002
	営業利益	64,228	78,592	14,363
	営業利益率	20.2%	23.0%	2.8P

2026年3月期第2四半期決算について

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 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
売上収益	29,694	31,706	2,011	6.8%
外部顧客向け	27,445	29,321	1,876	6.8%
内部向け	2,248	2,384	135	6.0%
営業利益	7,523	8,348	825	11.0%
営業利益率	25.3%	26.3%	1.0P	

・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增收、増益

2026年3月期第2四半期決算について

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 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
売上収益	182,582	196,016	13,433	7.4%
外部顧客向け	179,952	193,547	13,595	7.6%
証券業	71,375	75,519	4,143	5.8%
保険業	40,095	41,611	1,516	3.8%
銀行業	38,037	39,784	1,747	4.6%
その他金融業	30,443	36,632	6,188	20.3%
内部向け	2,630	2,468	△161	△6.1%
営業利益	30,188	36,075	5,887	19.5%
営業利益率	16.5%	18.4%	1.9P	

・その他金融業等向けの基幹システム刷新案件や銀行業向けのSI案件の活況により増収、増益

2026年3月期第2四半期決算について

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 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
売上収益	141,750	141,501	△249	△0.2%
外部顧客向け	137,774	137,036	△738	△0.5%
流通業	32,287	30,891	△1,395	△4.3%
製造・サービス業等	105,487	106,144	656	0.6%
内部向け	3,975	4,464	489	12.3%
営業利益	14,138	14,717	578	4.1%
営業利益率	10.0%	10.4%	0.4P	
うち、 国内	売上収益	90,253	94,903	4,650 5.2%
	営業利益	12,727	14,537	1,809 14.2%
	営業利益率	14.1%	15.3%	1.2P

- ・製造・サービス業等向けを中心に国内事業は活況も、海外事業における受注獲得が停滞し、売上は前期並み
- ・国内事業における增收効果により、増益

2026年3月期第2四半期決算について

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 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
売上収益	96,537	106,619	10,082	10.4%
外部顧客向け	29,892	35,685	5,792	19.4%
内部向け	66,644	70,934	4,289	6.4%
営業利益	13,732	19,279	5,547	40.4%
営業利益率	14.2%	18.1%	3.9P	

・デジタルワークプレイス（DWP）事業等が增收増益に寄与

1

2026年3月期第2四半期決算について

2

最近の取組み

3

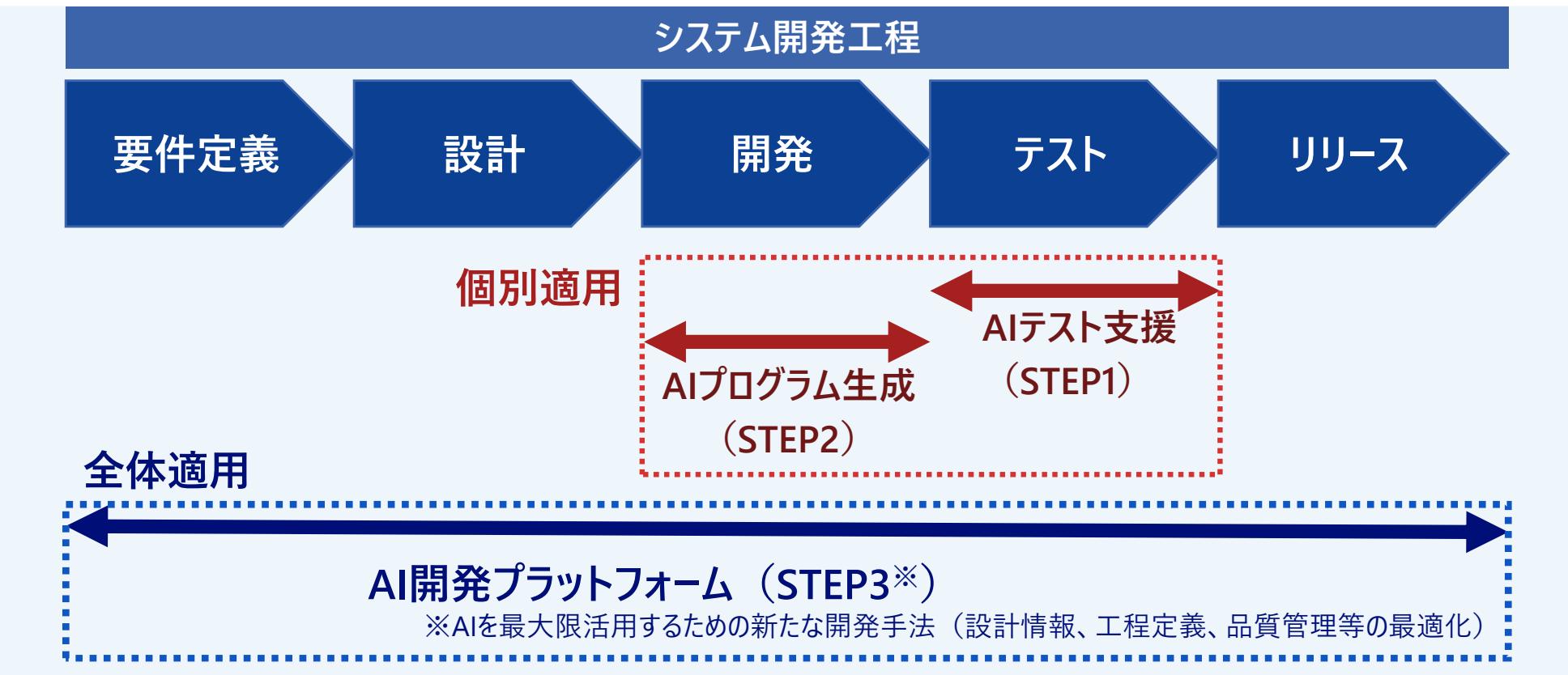
2026年3月期業績見通し

4

参考資料

最近の取組み

システム開発におけるAI活用は広く浸透

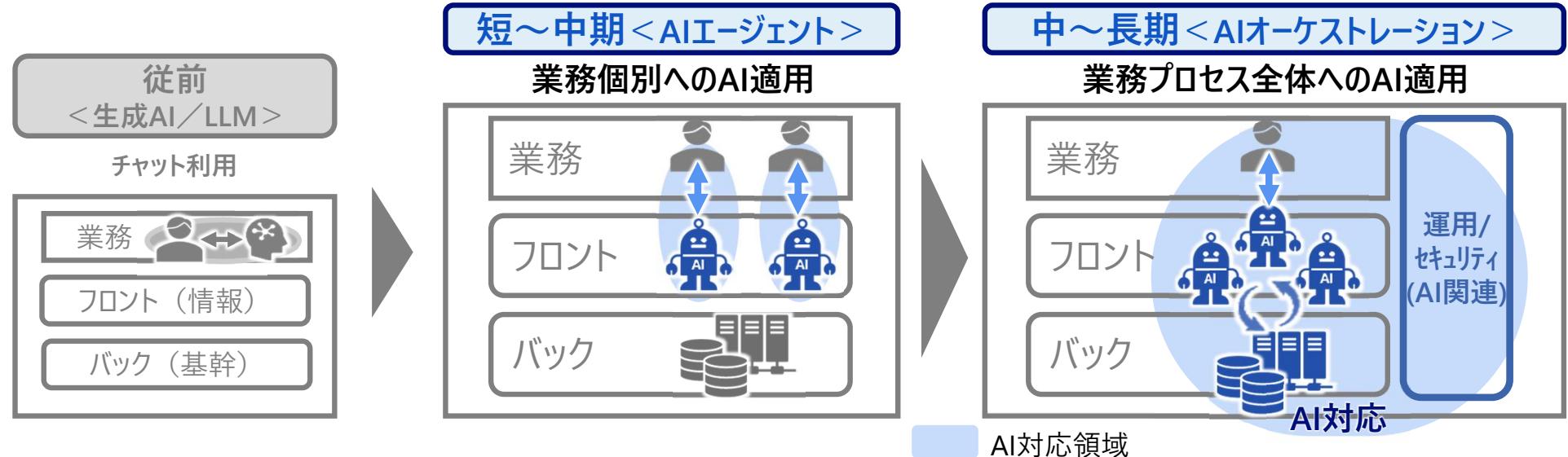


- STEP1・STEP2：適用件数が拡大し、AI開発のノウハウ蓄積も進展
- STEP3：自社開発したソフトウェア資産のモダナイゼーションに対し、“AI開発プラットフォーム”的本格適用を今下期より開始、システム開発工程全体の工数大幅圧縮の見通し

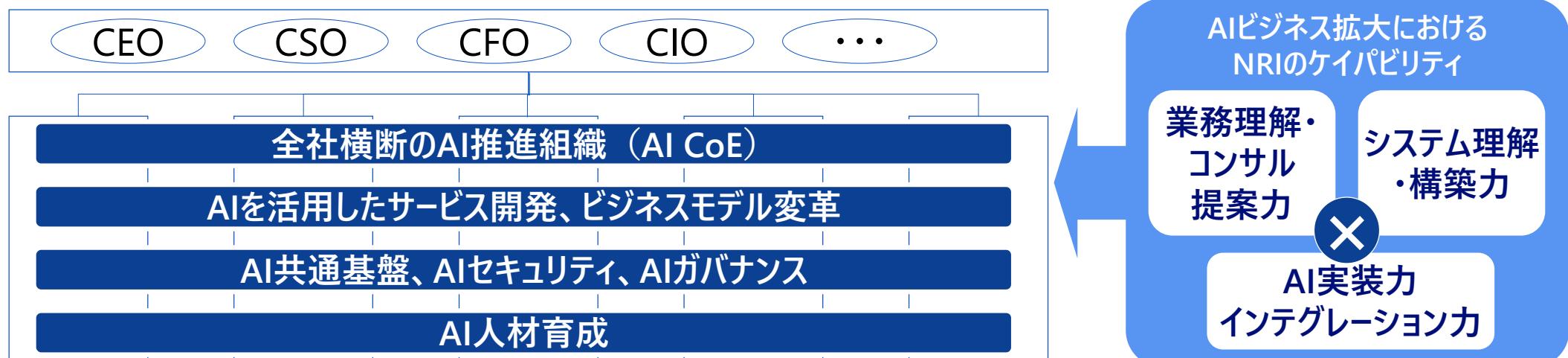
最近の取組み

AI関連案件の受注高は前期比80%増（2026年3月期上期）

■個別のPoC支援から実案件でのAI活用へ進展、大型システム開発事例も

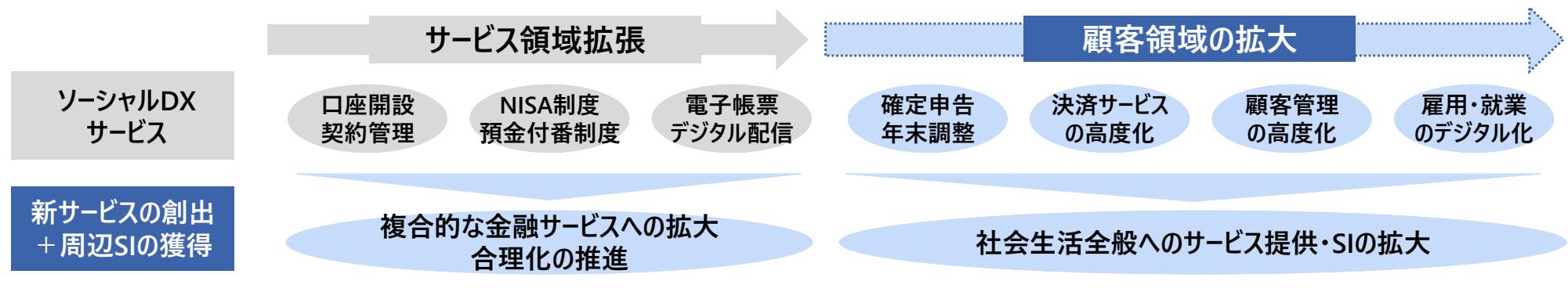


■AI活用で先行する顧客からは、NRIへの包括的な支援依頼が増加



最近の取組み

ソーシャルDXのユースケースが拡大



セブン銀行様ATMを活用した新サービス

- セブン銀行ATMと「e-私書箱」が連携
- 自治体等からの給付金受取り、税や社会保険料の納付など
が可能に



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、投資勧説を目的とするものではありません。

大学での学業・生活全般を支えるプラットフォーム

- デジタル学生証※と「e-私書箱」を連携 ※フェリカネットワークス(株)提供
- 学生と大学が生涯にわたってつながるインフラとして、生涯教育・リカレント教育への適用も視野に
- 奨学金手続きや健診情報管理も含めた、大学での学業・生活全般を支えるプラットフォームへ



*企画中のサービスも含まれます

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

1

2026年3月期第2四半期決算について

2

最近の取組み

3

2026年3月期業績見通し

4

参考資料

2026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

(百万円)

	2024年9月末	2025年9月末	増減額	増減率
コンサルティング	23,362	23,371	9	0.0%
金融ITソリューション	156,045	170,139	14,094	9.0%
産業ITソリューション	86,509	87,801	1,291	1.5%
IT基盤サービス	21,491	25,956	4,465	20.8%
その他	535	817	282	52.7%
合 計	287,945	308,087	20,141	7.0%
うち、当期売上予定分	254,003	268,506	14,502	5.7%

セグメント別外部顧客向け受注残高 (国内/海外別)

(百万円)

	2024年9月末	2025年9月末	増減額	増減率
国内	250,785	273,034	22,248	8.9%
コンサルティング	21,643	21,606	△36	△0.2%
金融ITソリューション	151,576	163,413	11,836	7.8%
産業ITソリューション	55,538	61,239	5,701	10.3%
IT基盤サービス	21,491	25,956	4,465	20.8%
その他	535	817	282	52.7%
海外	37,159	35,052	△2,106	△5.7%

- ・国内事業は、金融ITが全業種向けで増加、IT基盤もDWP案件等で増加

産業ITは、レガシー・モダナイゼーション、基盤更改等の大型案件の受注が本格化（製造業、運輸業、通信業等向け）

- ・海外事業は、現地通貨ベースでは北米は増加、豪州は前期並み

事業環境と下期業績の考え方

■ 事業環境認識

国内事業

- ・ コンサルティングは、1Qは関税影響により一部顧客における受注停滞が見られたが、2Qに入り概ね正常化
- ・ ITソリューションは、1Qから金融ITにおけるモダナイゼーション案件が活況、2Qからは産業ITにおける大型案件の受注も本格化
- ・ 当面、全セグメントに亘って需要拡大が継続する見通し

海外事業

- ・ インフレーションや景況感悪化を受け、顧客による内製化や意思決定遅延が一部で生じており、受注の停滞と合わせて収益性が低下
- ・ 成長領域への転換を急いでいるが、受注の回復は当面見通しづらい状況

■ 2026年3月期（下期）の業績の考え方

- 国内 需要拡大による売上増加と合わせ、更なる収益性向上を目指す
- 海外 一部事業の切り離しも含め、事業構造改革を実施予定

2026年3月期業績見通し 通期業績予想

■ 業績予想の修正はありません

(億円)

	2025年3月期 通期 (実績)	2026年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
売上収益	7,648	8,100	451	5.9%
営業利益	1,349	1,500	150	11.2%
営業利益率	17.6%	18.5%	0.9P	
税引前利益	1,341	1,510	168	12.6%
親会社の所有者に帰属する当期利益	937	1,040	102	10.9%
基本的1株当たり当期利益(EPS)	¥163.57	¥181.58	¥18.02	11.0%
1株当たり年間配当金	¥63.00	¥74.00	¥11.00	
第2四半期末	¥29.00	¥35.00	¥6.00	
期末	¥34.00	¥39.00	¥5.00	
連結配当性向	38.6%	40.8%	2.2P	

1

2026年3月期第2四半期決算について

2

最近の取組み

3

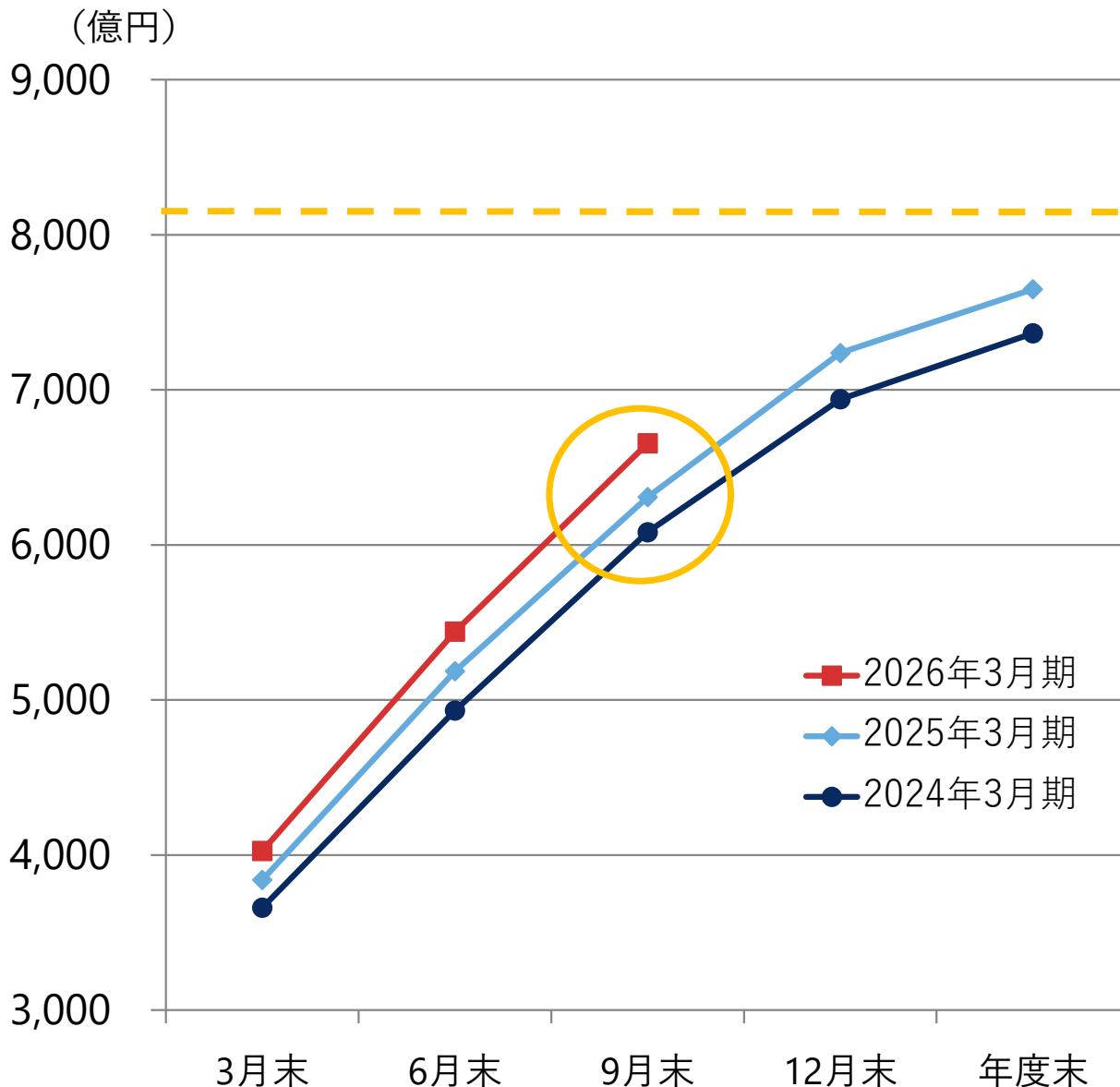
2026年3月期業績見通し

4

参考資料

参考資料

売上収益 + 受注残高 (当期売上予定分)



	2025年 3月期	2026年 3月期	増減
売上収益(通期) ^{※1}	7,648	8,100	+5.9%
売上収益 ^{※2} + 受注残高 ^{※3}	6,307	6,655	+5.5%
進捗率	82.5%	82.2%	△0.3P

(※1) 2025年3月期は実績値、2026年3月期は予想値
(※2) 第2四半期末時点の売上収益の実績値
(※3) 第2四半期末時点の受注残高（当期売上予定分）

参考資料

セグメント別外部顧客向け売上収益 業績予想

■業績予想の修正はありません

(億円)

	2025年3月期 通期 (実績)	2026年3月期 通期 (予想)	増減額	増減率
コンサルティング	603	680	76	12.7%
金融ITソリューション	3,666	3,800	133	3.7%
証券業	1,457	1,500	42	2.9%
保険業	825	850	24	3.0%
銀行業	768	800	31	4.1%
その他金融業等	614	650	35	5.7%
産業ITソリューション	2,674	2,900	225	8.4%
流通業	619	650	30	4.9%
製造・サービス業等	2,055	2,250	194	9.5%
IT基盤サービス	670	680	9	1.4%
その他	33	40	6	19.5%
合計	7,648	8,100	451	5.9%

参考資料

2Qまでの実績及び通期の業績見通し

(億円)

		1Q	2Q	3Q	4Q	通期
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	売上収益	1,881	1,886	1,914	1,965	7,648
	営業利益	326	329	367	325	1,349
	営業利益率	17.4%	17.5%	19.2%	16.6%	17.6%
2026年3月期 1Q、2Qは実績 3Q以降は予想	売上収益	1,957	2,012	4,129		8,100
	営業利益	372	415	712		1,500
	営業利益率	19.0%	20.6%	17.2%		18.5%

(注) 2026年3月期下期の数字は、通期業績予想から第2四半期の実績を差し引いた数字

参考資料

連結P/Lハイライト<累計>

	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	(百万円) 増減率
売上収益	376,778	397,065	20,286	5.4%
売上原価	242,057	249,047	6,989	2.9%
売上総利益	134,720	148,017	13,296	9.9%
売上総利益率	35.8%	37.3%	1.5P	
販管費及び一般管理費	71,546	69,845	△1,700	△2.4%
その他の収益・費用等	2,460	627	△1,833	△74.5%
営業利益	65,635	78,799	13,164	20.1%
営業利益率	17.4%	19.8%	2.4P	

参考資料

連結P/Lハイライト<累計> 続き

	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	(百万円) 増減率
営業利益	65,635	78,799	13,164	20.1%
金融損益	△199	656	856	—
税引前中間利益	65,435	79,456	14,020	21.4%
法人所得税費用	19,505	25,640	6,135	31.5%
親会社の所有者に帰属する 中間利益	45,653	53,565	7,912	17.3%

参考資料

サービス別外部顧客向け売上収益<累計>

	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	(百万円) 増減率
コンサルティングサービス	83,653	85,318	1,664	2.0%
開発・製品販売	119,264	127,737	8,472	7.1%
運用サービス	156,294	164,871	8,576	5.5%
商品販売	17,565	19,138	1,572	9.0%
合 計	376,778	397,065	20,286	5.4%

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 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
北米	売上収益 15,655	16,881	1,225	7.8%
	営業利益 △143	△490	△347	—
オセアニア	売上収益 37,567	32,873	△4,694	△12.5%
	営業利益 793	△315	△1,108	—
アジア・その他	売上収益 5,916	5,669	△247	△4.2%
	営業利益 756	1,012	256	34.0%
合 計	売上収益 59,140	55,424	△3,715	△6.3%
	営業利益 1,406	206	△1,199	△85.3%

(平均為替レート) : 米ドル

152.77円

146.03円

豪ドル

101.43円

94.50円

参考資料

セグメント別外部顧客向け受注高<累計>

	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	(百万円) 増減率
コンサルティング	39,302	38,185	△1,116	△2.8%
金融ITソリューション	105,626	114,153	8,526	8.1%
産業ITソリューション	93,401	95,602	2,200	2.4%
IT基盤サービス	24,956	29,667	4,711	18.9%
その他	1,253	1,286	33	2.7%
合　計	264,539	278,895	14,356	5.4%

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 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
国内	218,605	234,616	16,010	7.3%
コンサルティング	35,896	35,026	△869	△2.4%
金融ITソリューション	101,539	107,203	5,664	5.6%
産業ITソリューション	54,976	61,432	6,456	11.7%
IT基盤サービス	24,939	29,665	4,726	19.0%
その他	1,253	1,286	33	2.7%
海外	45,934	44,279	△1,654	△3.6%

参考資料

連結キャッシュフロー<累計>

	2025年3月期 第2四半期	2026年3月期 第2四半期	(百万円) 増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	58,656	73,668	25.6%
投資活動によるキャッシュ・フロー (除く、資金運用目的投資)	△25,956 △23,644	△54,739 △29,891	— —
フリー・キャッシュ・フロー (除く、資金運用目的投資)	32,700 35,012	18,928 43,776	△42.1% 25.0%
財務活動によるキャッシュ・フロー	△58,202	△35,397	—
現金及び現金同等物の増減額 (除く、資金運用目的投資)	△26,673 △24,360	△15,745 9,102	— —
現金及び現金同等物の期末残高	147,262	152,852	3.8%
現金及び現金同等物 + 資金運用目的投資残高	151,410	181,355	19.8%

参考資料

バランスシート

(百万円)

	2025年3月期末	2026年3月期 第2四半期	増減額	増減率
資産	928,501	994,514	66,012	7.1%
現金及び現金同等物等(a)	172,010	181,355	9,344	5.4%
のれん及び無形資産	268,232	284,103	15,870	5.9%
うち、M&Aによるのれん等	140,602	147,658	7,056	5.0%
ソフトウェア	127,558	136,380	8,822	6.9%
負債	490,542	513,374	22,832	4.7%
有利子負債(b)	246,277	232,392	△13,884	△5.6%
資本	437,959	481,139	43,180	9.9%
親会社所有者帰属持分(c)	434,040	477,384	43,344	10.0%
ネット有利子負債(d=b-a)	74,267	51,037	△23,229	△31.3%
ネットD/Eレシオ (倍) (e=d/c)	0.17	0.11	△0.06	

参考資料

決算ハイライト <第2四半期>

(百万円)

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	増減率
売上収益	188,667	201,295	12,627	6.7%
営業利益	32,991	41,553	8,561	26.0%
営業利益率	17.5%	20.6%	3.2P	
税引前四半期利益	33,385	41,477	8,092	24.2%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	23,486	27,564	4,077	17.4%
うち、 国内	売上収益	159,609	173,391	13,781
	営業利益	31,227	40,983	9,756
	営業利益率	19.6%	23.6%	4.1P

参考資料

セグメント別業績 コンサルティング <第2四半期>

(百万円)

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	増減率
売上収益	16,108	17,286	1,177	7.3%
外部顧客向け	14,865	15,916	1,051	7.1%
内部向け	1,243	1,369	125	10.1%
営業利益	4,747	5,172	424	8.9%
営業利益率	29.5%	29.9%	0.4P	

- ・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增收、増益

参考資料

セグメント別業績 金融ITソリューション <第2四半期>

(百万円)

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	増減率
売上収益	91,978	99,673	7,694	8.4%
外部顧客向け	90,639	98,431	7,792	8.6%
証券業	36,340	38,667	2,326	6.4%
保険業	20,079	21,096	1,017	5.1%
銀行業	19,034	19,355	320	1.7%
その他金融業等	15,184	19,312	4,127	27.2%
内部向け	1,339	1,241	△97	△7.3%
営業利益	14,763	18,441	3,677	24.9%
営業利益率	16.1%	18.5%	2.5P	

・その他金融業等向けの基幹システム刷新案件等の活況により増収、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2四半期>

(百万円)

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	増減率
売上収益	69,385	70,411	1,025	1.5%
外部顧客向け	67,175	68,158	982	1.5%
流通業	15,773	15,841	67	0.4%
製造・サービス業等	51,401	52,317	915	1.8%
内部向け	2,209	2,253	43	2.0%
営業利益	7,455	7,375	△80	△1.1%
営業利益率	10.7%	10.5%	△0.3P	
うち、 国内	売上収益	44,360	47,515	3,155 7.1%
	営業利益	6,129	7,199	1,069 17.5%
	営業利益率	13.8%	15.2%	1.3P

- ・製造・サービス業等向けを中心に国内事業は活況も、海外事業における受注獲得が停滞し、売上は前期並み
- ・国内事業における增收効果、海外事業における減収効果により、営業利益は前期並み

参考資料

セグメント別業績 IT基盤サービス <第2四半期>

(百万円)

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	増減率
売上収益	48,918	54,330	5,412	11.1%
外部顧客向け	15,147	18,036	2,889	19.1%
内部向け	33,771	36,294	2,523	7.5%
営業利益	6,007	10,385	4,378	72.9%
営業利益率	12.3%	19.1%	6.8P	

・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2四半期>

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	(百万円) 増減率
売上収益	188,667	201,295	12,627	6.7%
売上原価	121,607	124,849	3,242	2.7%
売上総利益	67,060	76,445	9,385	14.0%
売上総利益率	35.5%	38.0%	2.4P	
販管費及び一般管理費	35,075	34,981	△94	△0.3%
その他の収益・費用等	1,006	88	△918	△91.2%
営業利益	32,991	41,553	8,561	26.0%
営業利益率	17.5%	20.6%	3.2P	

参考資料

連結P/Lハイライト <第2四半期> 続き

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	(百万円) 増減率
営業利益	32,991	41,553	8,561	26.0%
金融損益	394	△75	△469	—
税引前四半期利益	33,385	41,477	8,092	24.2
法人所得税費用	9,787	13,781	3,993	40.8%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	23,486	27,564	4,077	17.4%

参考資料

サービス別外部顧客向け売上収益 <第2四半期>

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	(百万円) 増減率
コンサルティングサービス	42,751	44,488	1,737	4.1%
開発・製品販売	60,278	65,680	5,401	9.0%
運用サービス	78,126	83,060	4,933	6.3%
商品販売	7,511	8,065	554	7.4%
合 計	188,667	201,295	12,627	6.7%

参考資料

海外地域別外部顧客向け売上収益、営業利益 <第2四半期>

				(百万円)	
		2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	増減率
北米	売上収益	7,714	8,023	309	4.0%
	営業利益	210	△165	△376	—
オセアニア	売上収益	18,141	16,849	△1,292	△7.1%
	営業利益	863	102	△760	△88.2%
アジア・その他	売上収益	3,201	3,030	△171	△5.3%
	営業利益	689	633	△56	△8.2%
合 計	売上収益	29,058	27,904	△1,154	△4.0%
	営業利益	1,763	569	△1,194	△67.7%

(平均為替レート) : 米ドル

152.77円

146.03円

豪ドル

101.43円

94.50円

参考資料

セグメント別外部顧客向け受注高 <第2四半期>

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	(百万円) 増減率
コンサルティング	11,025	12,222	1,196	10.9%
金融ITソリューション	57,055	49,909	△7,146	△12.5%
産業ITソリューション	43,076	47,869	4,793	11.1%
IT基盤サービス	11,301	13,558	2,256	20.0%
その他	479	712	232	48.6%
合計	122,938	124,272	1,333	1.1%

参考資料

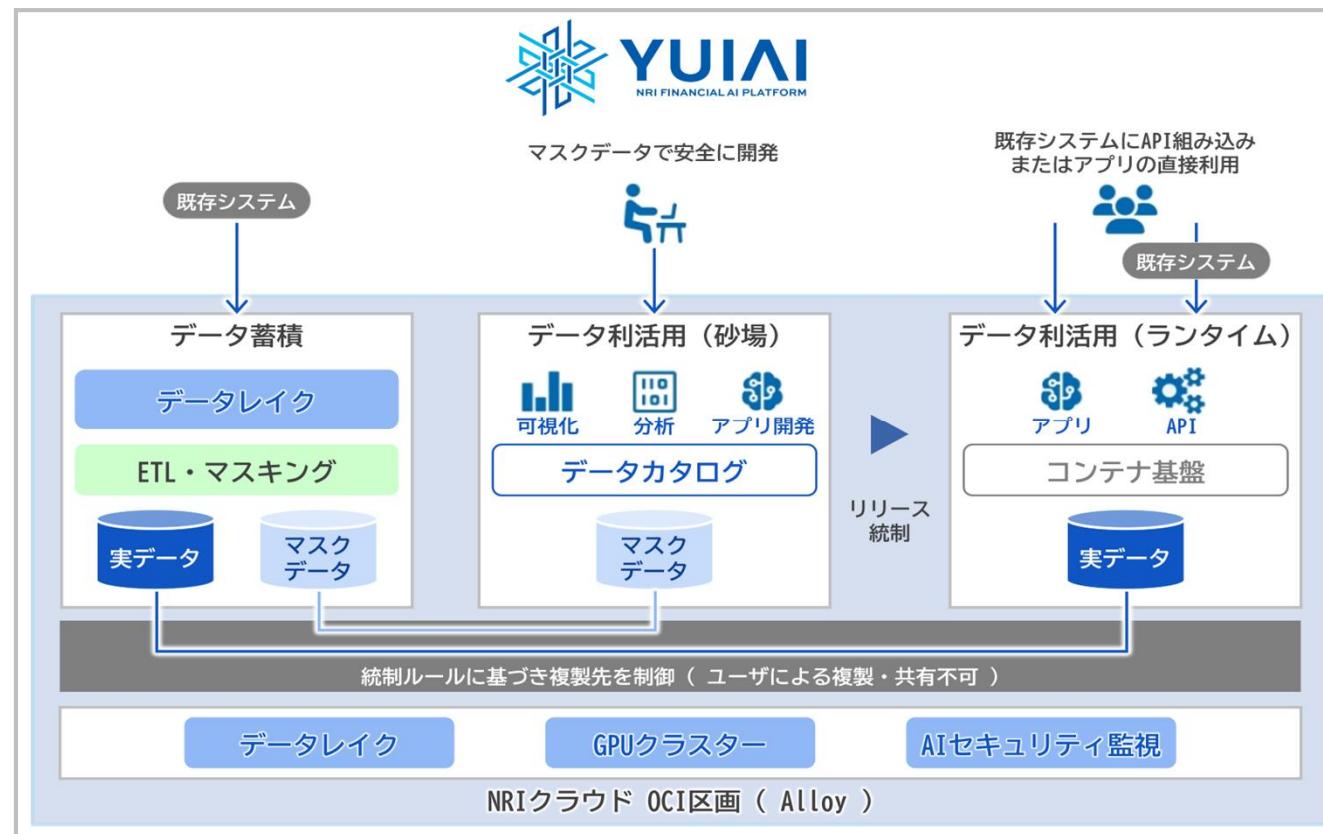
セグメント別外部顧客向け受注高 <第2四半期> (国内/海外別)

	2025年3月期 2Q(7~9月)	2026年3月期 2Q(7~9月)	増減額	(百万円) 増減率
国内	103,117	105,727	2,609	2.5%
コンサルティング	9,483	10,733	1,250	13.2%
金融ITソリューション	55,990	48,461	△7,529	△13.4%
産業ITソリューション	25,878	32,262	6,384	24.7%
IT基盤サービス	11,285	13,556	2,271	20.1%
その他	479	712	232	48.6%
海外	19,821	18,544	△1,276	△6.4%

参考資料

金融ビジネス向けAIプラットフォームサービス「YUIAI」提供開始

- 当社データセンター内で処理が完結することによるデータ主権の確保
- 金融ビジネスに最適化されたLLMの提供
- RAG*やAIエージェントなどの最新技術を活用するライブラリの提供



*RAG… Retrieval-Augmented Generation : 独自情報を組み合わせてLLMの回答精度を向上させる技術

設備投資、減価償却費 業績予想

■ 業績予想の修正はありません

	2025年3月期 通期 (実績)	2026年3月期 通期 (予想)	増減額	(億円) 増減率
設備投資	489	580	90	18.5%
有形固定資産	59	110	50	84.7%
無形資産	429	470	40	9.4%

	2025年3月期 通期 (実績)	2026年3月期 通期 (予想)	増減額	(億円) 増減率
減価償却費及び償却費	381	400	18	4.7%

※ 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8,100億円・営業利益1,500億円の収支モデル

	2024年3月期 通期 (実績)	2025年3月期 通期 (実績)	2026年3月期 通期 (予想)※	前期比	
				増減額	増減率
売上収益	7,365	7,648	8,100	451	5.9%
売上原価	4,755	4,895	5,070	174	3.6%
うち労務費	1,674	1,663	1,820	156	9.4%
うち外注費	2,219	2,249	2,340	90	4.0%
売上総利益	2,610	2,752	3,030	277	10.1%
売上総利益率	35.4%	36.0%	37.4%	1.4P	
販管費	1,423	1,440	1,530	89	6.2%
営業利益	1,204	1,349	1,500	150	11.2%
営業利益率	16.3%	17.6%	18.5%	0.9P	

※ 収支モデル作成のための想定値

2026年3月期の資本配分方針

2025/4/25発表

「2025年3月期決算および2026年3月期業績見通し」の再掲

既存事業投資

- ソフトウェア投資を中心に約800億円（R&Dを含む）
- うち、AI関連は約170億円（同上）

外部成長投資

- 国内における事業創造を目的とした外部成長投資の機会を探索
- 海外における大規模M&Aは実施しない（方針継続）

株主還元

- 中計2025目標（配当性向40%、ROE20%以上）を達成し
資本効率の継続的向上を目指す

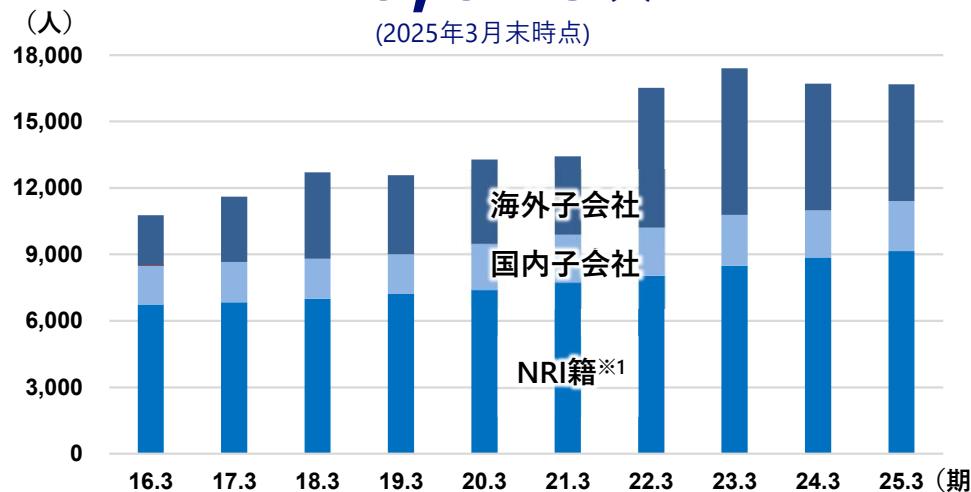
参考資料

社員数 + パートナー要員数

NRIグループ社員数

16,679人

(2025年3月末時点)

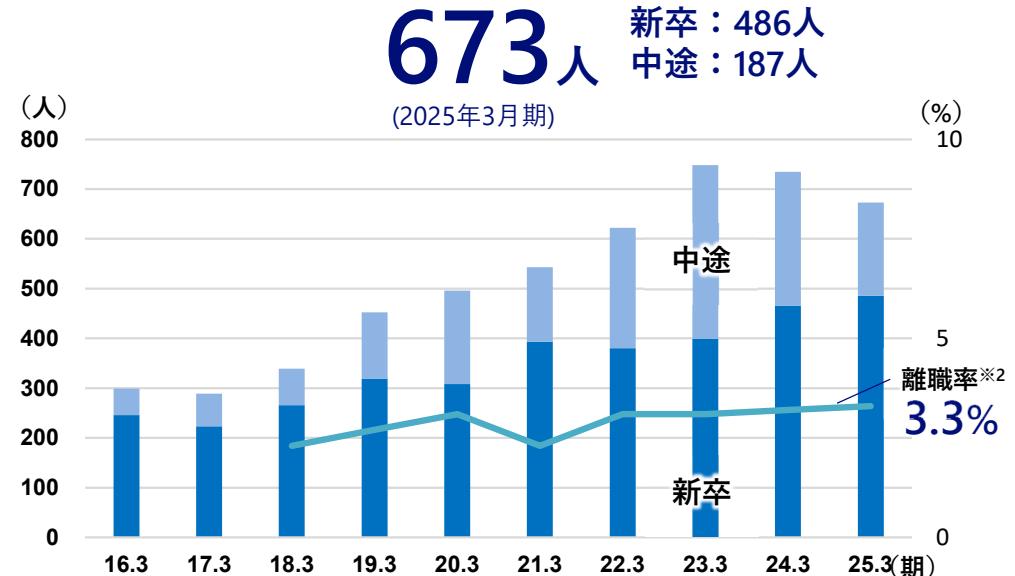


NRI籍※1採用数 / 離職率

673人

(2025年3月期)

新卒：486人
中途：187人



パートナー※3

4ヶ国 29社

海外： 約**7,000人**

国内： 約**9,500人**

(2025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

<本資料の留意事項>

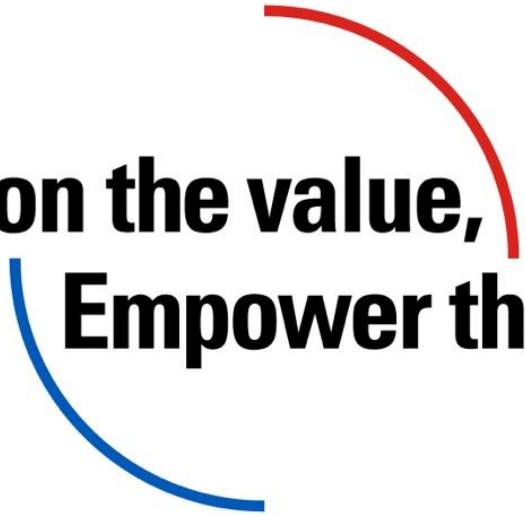
- ・2026年3月期第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。
- ・海外の業績（売上・営業利益・受注残高・受注高）は、本社所在地を海外とする子会社を分類しています。
なお、本社で負担しているグローバル関連の費用は含めていません。
- ・決算ハイライトおよびセグメント別業績の国内分は、全体から海外を控除して算出しています。
- ・2026年3月期の業績予想策定にあたり、海外の業績の円換算は以下の為替レートを前提としています。

1米ドル = 158.15円

1豪ドル = 98.46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、当社が業績見通し等を常に見直すとは限りません。



**Envision the value,
Empower the change**