

2018年9月期連結決算

2018年10月30日



株式会社三菱総合研究所

1. 2018年9月期決算

2. 2019年9月期業績予想

2018年9月期 連結決算のまとめ

売上高： 902.5億円 前期比 +7.8億円 (+0.9%)

- 民間向け伸長により売上増

経常利益： 53.6億円 前期比 △8.9億円 (△14.3%)

- シンクタンク・コンサル (TTC) が伸長、利益率改善
- ITサービス (ITS) は金融・カード堅調も、課題案件への引当金計上で大幅減益

純利益： 34.0億円 前期比 △4.3億円 (△11.2%)

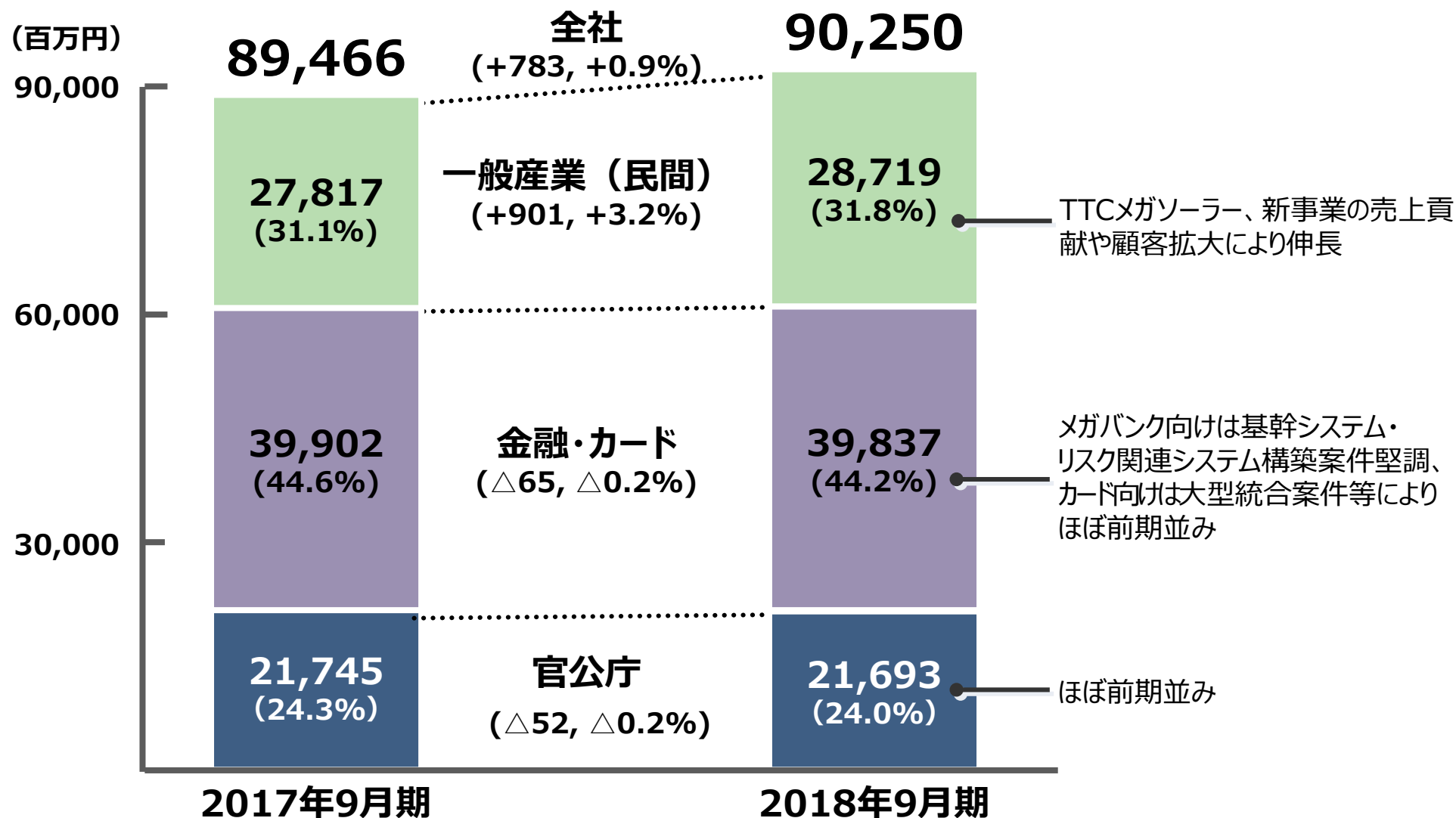
- 経常利益減少に伴う減益

期末配当を5円引き上げ (45円)

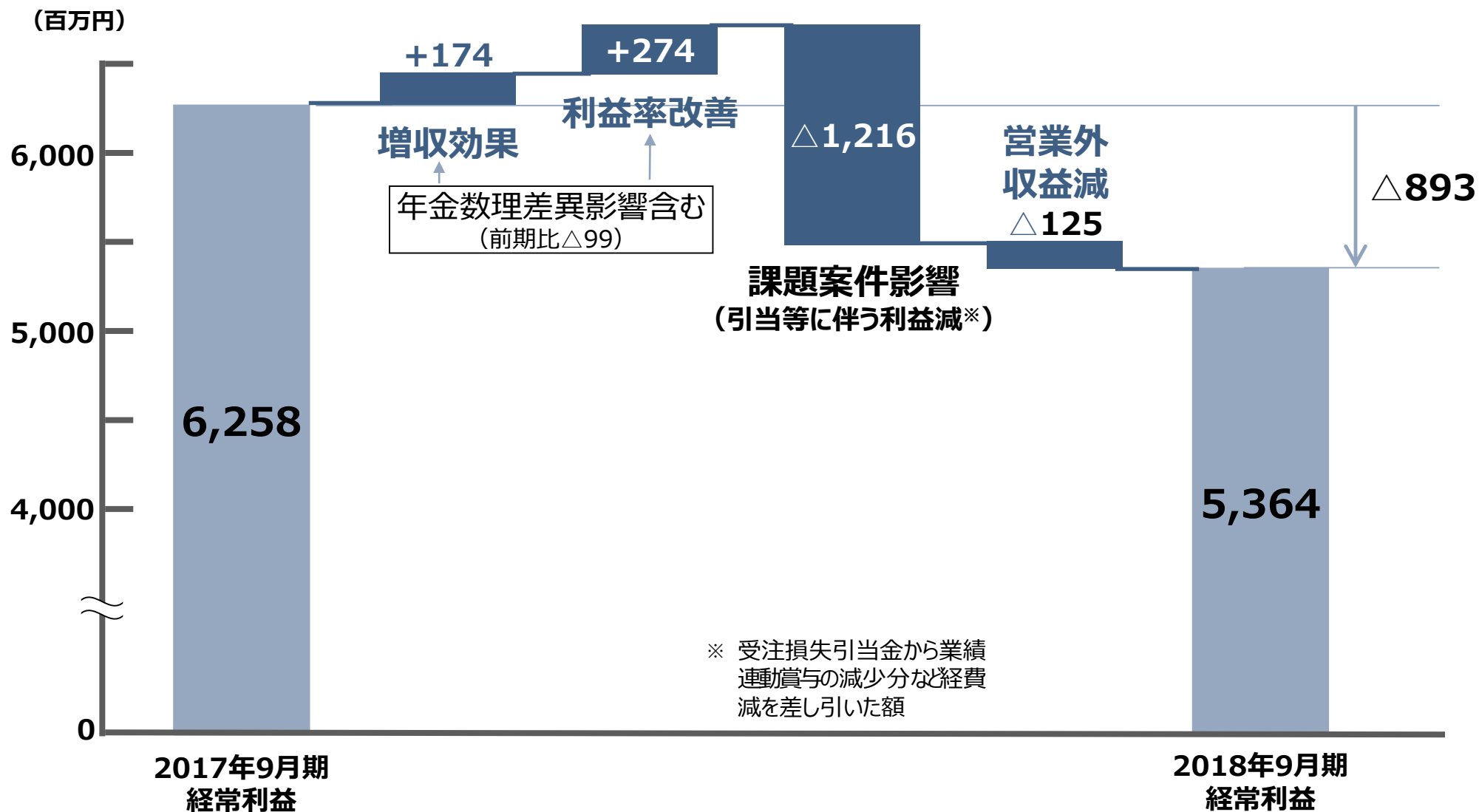
2018年9月期 連結決算 <前期比>

	17年9月期	18年9月期	(百万円)			
			前期比		公表予想 17/10/31	公表 予想比
			増減額	増減率		
売上高	89,466	90,250	+783	+0.9%	93,000	△2,749
売上総利益	19,970	19,274	△695	△3.5%	—	—
売上総利益率	22.3%	21.4%	△0.9P		—	—
販売費及び一般管理費	14,238	14,311	+72	+0.5%	—	—
営業利益	5,731	4,963	△768	△13.4%	5,900	△936
営業利益率	6.4%	5.5%	△0.9P		6.3%	△0.8P
経常利益	6,258	5,364	△893	△14.3%	6,400	△1,035
親会社株主に帰属する当期純利益	3,833	3,402	△431	△11.2%	3,900	△497
1株当たり当期純利益（円）	235.08	209.46	△25.62	△10.9%	240.06	△30.60
ROE（自己資本利益率）	9.1%	7.5%	△1.6P		—	—

顧客業種別売上高 <前期比>



経常利益の変動要因 <前期比>



シンクタンク・コンサルティングサービス (TTC)

(百万円)

	2017年9月期	2018年9月期	前期比	
			増減額	増減率
売上高	32,730	33,489	+759	+2.3%
営業利益	1,862	3,113	+1,251	+67.2%
営業利益率	5.7%	9.3%	+3.6P	
経常利益	2,029	3,233	+1,203	+59.3%
受注高	31,618	35,455	+3,836	+12.1%
受注残高	23,033	25,000	+1,966	+8.5%

主なポイント

- 中期経営計画2020の戦略が奏功
- 民間案件・新事業（ストック型）の増加により売上増・利益率大幅改善
- 受注高・受注残高も好調持続、4Qに伸長（受注残前同比 3Q末+1.2%→4Q末+8.5%）

ITサービス (ITS)

(百万円)

	2017年9月期	2018年9月期	前期比	
			増減額	増減率
売上高	56,736	56,760	+24	+0.0%
営業利益	3,791	1,769	△2,022	△53.3%
営業利益率	6.7%	3.1%	△3.6P	
経常利益	4,125	2,050	△2,074	△50.3%
受注高	56,260	56,972	+711	+1.3%
受注残高	36,266	36,477	+211	+0.6%

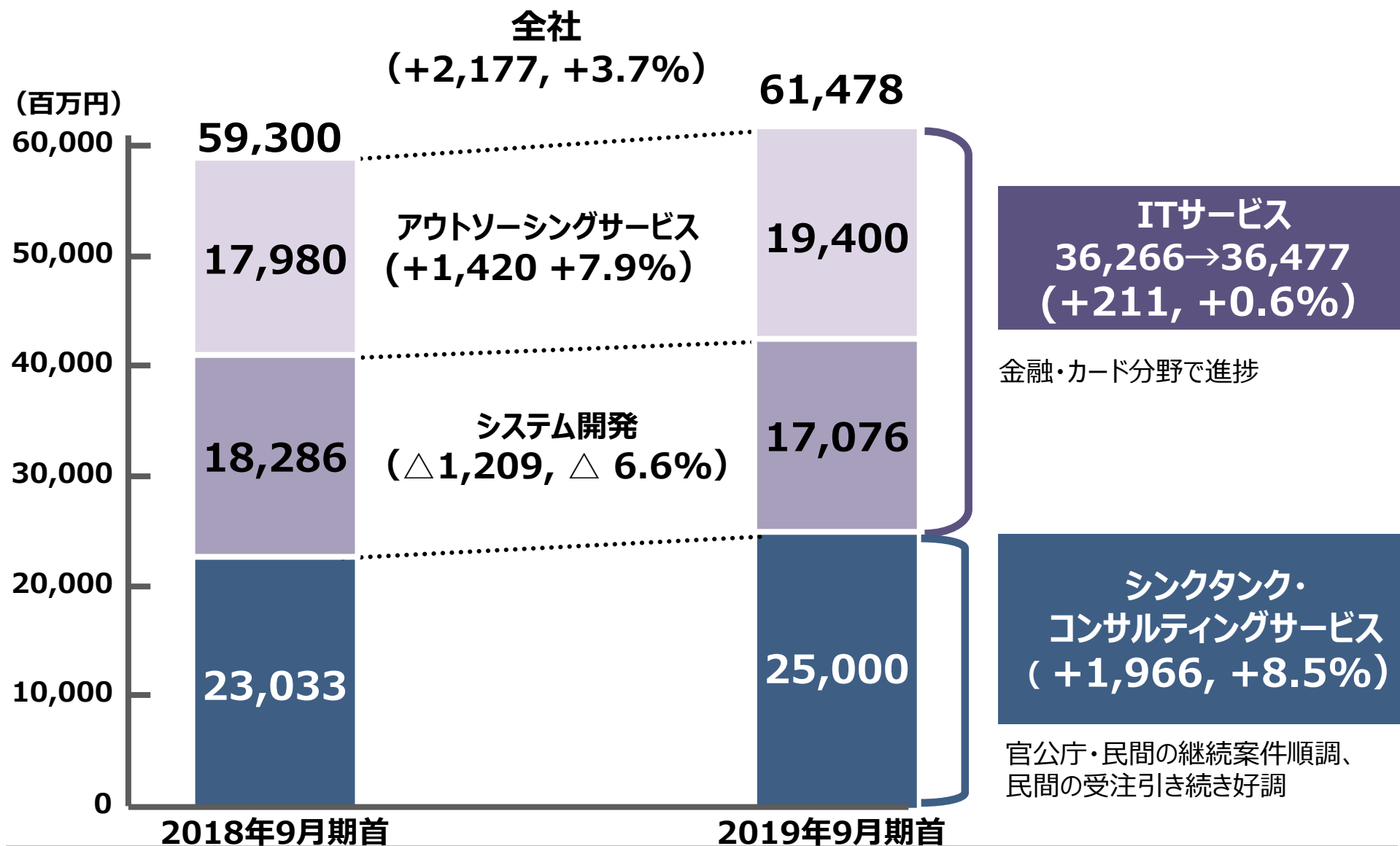
主なポイント

- 課題案件（大型システム開発）により受注損失引当金を計上（16.8億円）
 - ・ 3Qに発生した障害が収束せず、品質改善のための追加改修に対応
- 金融・カード、一般産業分野の売上はほぼ計画通り（課題案件影響除く）
- 受注高・受注残高ともに4Qに挽回、前期比プラス（受注残前同比 3Q末△15.9%→4Q末+0.6%）

1. 2018年9月期決算

2. 2019年9月期業績予想

期首受注残高 <前期比>



2019年9月期 連結業績予想

□ 課題案件を収束し、中計成長軌道へ回帰

売上高予想： 940億円 前期比 +37億円 (+4.2%)

- TTC：前期比 +15億円 (+4.5%) 官民共創・民間中心に業績伸長
- ITS：前期比 +22億円 (+3.9%) 成長軌道への回帰、新事業拡大

経常利益予想： 64億円 前期比 +10.3億円 (+19.3%)

- TTC：前期比 △1.3億円 (△4.1%) 持続的成長に向けた先行投資実施
- ITS：前期比 +12億円 (+60.9%) 課題案件収束による利益率改善

当期純利益予想： 39億円 前期比 +4.9億円 (+14.6%)

2019年9月期 連結業績予想

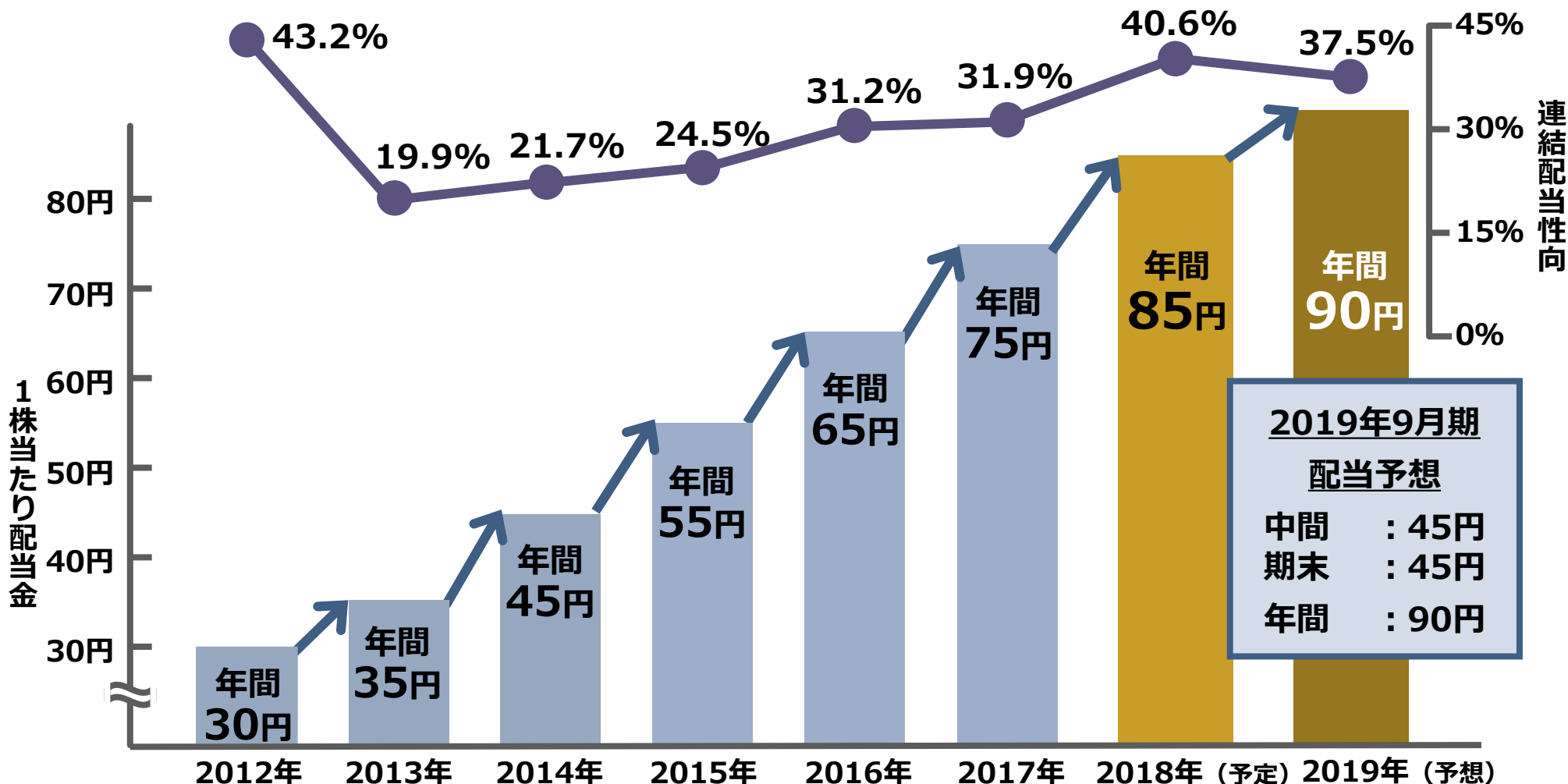
(百万円)

	2018年 9月期実績	2019年 9月期予想	前期比	
			増減額	増減率
売上高	90,250	94,000	+3,750	+4.2%
シンクタンク・コンサルティングサービス	33,489	35,000	+1,511	+4.5%
ITサービス	56,760	59,000	+2,239	+3.9%
営業利益	4,963	6,000	+1,037	+20.9%
営業利益率	5.5%	6.4%	+0.9P	
経常利益	5,364	6,400	+1,036	+19.3%
シンクタンク・コンサルティングサービス	3,233	3,100	△133	△4.1%
ITサービス	2,050	3,300	+1,249	+60.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,402	3,900	+497	+14.6%
1株当たり当期純利益（円）	209.46	240.06	+30.60	+14.6%

2019年9月期 配当予想

配当方針

安定的な配当を継続的に行いながら、業績や財務健全性のバランス等も総合的に勘案しつつ、配当水準の引き上げを目指す



将来の見通しに関する注意事項

この資料は、将来の見通しに関する記述を含んでいます。予想値を含めこれら将来の見通しに関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づいた当社の判断によるものです。

こうした記述は将来の業績を保証するものではなく、予測困難なリスクや不確実性を内包するものです。したがって、実際の業績等は、これら種々の要因によって見通しと異なる結果となることがあります。

当社は、将来の事象や新たな情報等を反映して、将来の見通しに関する記述を更新したり改訂したりする義務を負いません。



株式会社三菱総合研究所

経営企画部 IR室

TEL	: 03-6705-6001
FAX	: 03-5157-2171
E-mail	: ir-info@ml.mri.co.jp
URL	: http://www.mri.co.jp/