

6701.T

2026年度(27年3月期) 第1四半期決算概要

2026年 7月29日

日本電気株式会社

(<https://group.nec/global/ja/about/ir/>)

目次

- I. 2026年度 第1四半期決算概要
- II. 2026年度 業績予想
- III. トピックス
- IV. (補足) 決算概要

※ 「当期利益」は、「親会社の所有者に帰属する当期利益」の金額を表示しています。

※ 2026年7月10日発表の「セグメント変更のお知らせ」にてお知らせしたとおり、2026年度第1四半期連結会計期間からセグメントを変更しています。2025年度の数値についても新たなセグメントに組み替えて表示しています。

※ 本資料に掲載される数表は10億円単位での表示になります

I. 2026年度 第1四半期決算概要

第1四半期決算のポイント

ITサービス、社会インフラともに大幅な増収増益

- ・ ITサービス 国内と航空宇宙・防衛領域の収益性改善が業績に大きく貢献
- ・ 2026年5月よりCSGを新規連結

売上収益 **8,198億円**

<前年度比> +**14.5%**

Non-GAAP営業利益 **747億円**

<前年度比> +**347億円**



1Qの業績進捗を考慮し通期業績予想を修正

Non-GAAP営業利益 4,200億円 → 4,300億円

2026年度 第1四半期実績 主要指標

(十億円)	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
売上収益	715.7	819.8	+14.5%
Non-GAAP営業利益	40.0	74.7	+34.7
対売上比率 (%)	5.6%	9.1%	+3.5%
Non-GAAP当期利益	22.3	60.9	+38.6
対売上比率 (%)	3.1%	7.4%	+4.3%
Non-GAAP EPS (円)	17	46	+29
参考：1ドル	146.16	158.80	
平均為替レート(円) 1ユーロ	162.02	184.85	
プロフォーマベース*			
売上収益	759.1	833.5	+9.8%
Non-GAAP営業利益	46.7	74.0	+27.4
対売上比率 (%)	6.1%	8.9%	+2.7%

*2025年4月1日よりCSGが連結されていたと仮定した数値

(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比
ITサービス	売上収益	567.1	621.5	+9.6%
	Non-GAAP営業利益	40.8	57.8	+17.0
	対売上比率 (%)	7.2%	9.3%	+2.1%
社会インフラ	売上収益	120.4	165.3	+37.3%
	Non-GAAP営業利益	3.0	16.1	+13.0
	対売上比率 (%)	2.5%	9.7%	+7.2%
その他	売上収益	28.2	33.0	+17.4%
	Non-GAAP営業利益	0.4	3.4	+3.0
	対売上比率 (%)	1.3%	10.3%	+9.0%
調整額	Non-GAAP営業利益	-4.2	-2.5	+1.7
合計	売上収益	715.7	819.8	+14.5%
	Non-GAAP営業利益	40.0	74.7	+34.7
	対売上比率 (%)	5.6%	9.1%	+3.5%

※ Non-GAAP営業利益および当期利益については22,23ページもご参照ください

ITサービス

国内：BluStellar拡大および収益性改善により大幅に増益

海外：CSGの新規連結により増収増益

(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比
国内	売上収益	468.4	477.2	+1.9%
	Non-GAAP営業利益	32.0	45.3	+13.4
	対売上比率 (%)	6.8%	9.5%	+2.7%
海外	売上収益	98.7	144.3	+46.2%
	Non-GAAP営業利益	8.9	12.5	+3.6
	対売上比率 (%)	9.0%	8.7%	△0.3%
ITサービス	売上収益	567.1	621.5	+9.6%
	Non-GAAP営業利益	40.8	57.8	+17.0
	対売上比率 (%)	7.2%	9.3%	+2.1%

※セグメント内訳はご参考

ITサービス 国内

BluStellar：官公・金融マーケットへのシナリオ浸透拡大により増収増益

ベース事業：BluStellarへのシフト加速により減収も、収益性改善などにより増益

(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比
BluStellar (ITサービス)	売上収益	124.7	166.1	+33.2%
	Non-GAAP営業利益	15.0	22.7	+7.6
	対売上比率 (%)	12.1%	13.7%	+1.6%
ベース事業	売上収益	343.7	311.1	△9.5%
	Non-GAAP営業利益	16.9	22.6	+5.7
	対売上比率 (%)	4.9%	7.3%	+2.4%
ITサービス 国内	売上収益	468.4	477.2	+1.9%
	Non-GAAP営業利益	32.0	45.3	+13.4
	対売上比率 (%)	6.8%	9.5%	+2.7%
BluStellar売上比率		27%	35%	

ITサービス 国内 受注動向（実質ベース*）：前年度比

- ・ 需要モメンタムはモダナイゼーション案件を中心に引き続き堅調
- ・ 有効受注残カバー率**は前年比+2%で進捗

	FY26/1Q	コメント
ITサービス 国内	+3%	
パブリック （官公・自治体・通信）	+3%	官公向けのデジタル化案件に加え、通信が堅調
エンタープライズ （金融・製造・流通/サービス）	+6%	金融・流通/サービスでの伸長
アビーム	+16%	二桁成長の強い需要が継続
その他	△1%	

* 大型案件、特需テーマ、低収益事業終息の影響を除く

** （1Q売上+受注残高のうち今年度中の売上計上分）÷年間売上

社会インフラ

航空宇宙・防衛 : 引き続き好調を維持し、大幅な増収増益

海洋システム : 前年度受注案件の売上計上開始により大幅な増収、黒字転換

ネットワークインフラ : 前年並、当初計画通り

(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比
航空宇宙・防衛	売上収益	74.1	110.8	+49.6%
	Non-GAAP営業利益	4.5	13.7	+9.2
	対売上比率 (%)	6.1%	12.4%	+6.2%
海洋システム	売上収益	15.1	23.0	+52.3%
	Non-GAAP営業利益	-1.5	2.8	+4.2
	対売上比率 (%)	-9.6%	12.1%	+21.7%
ネットワーク インフラ	売上収益	31.2	31.4	+0.8%
	Non-GAAP営業利益	-0.0	-0.4	△0.4
	対売上比率 (%)	-0.2%	-1.4%	△1.2%
社会インフラ	売上収益	120.4	165.3	+37.3%
	Non-GAAP営業利益	3.0	16.1	+13.0
	対売上比率 (%)	2.5%	9.7%	+7.2%

※セグメント内訳はご参考

II. 2026年度 業績予想

2026年度 業績予想 主要指標

売上400億円、Non-GAAP営業利益100億円を上方修正

(CSG新規連結による影響は反映せず。上期決算発表時に織り込み予定)

(十億円)	FY25 実績	FY26 4/28 予想	修正額	FY26 7/29 予想
売上収益	3,582.7	3,500.0	+40.0	3,540.0
Non-GAAP営業利益	397.2	420.0	+10.0	430.0
対売上比率 (%)	11.1%	12.0%		12.1%
Non-GAAP当期利益	279.8	285.0	+5.0	290.0
対売上比率 (%)	7.8%	8.1%		8.2%
フリー・キャッシュ・フロー	472.1	300.0	±0	300.0
1株当たり配当金 (円)	38	40	±0	40

2026年度 業績予想 セグメント別

(十億円)		FY25 実績	FY26 4/28 予想	修正額	FY26 7/29 予想
ITサービス	売上収益	2,736.1	2,605.0	+20.0	2,625.0
	Non-GAAP営業利益	359.3	376.0	+5.0	381.0
	対売上比率 (%)	13.1%	14.4%		14.5%
社会インフラ	売上収益	708.4	760.0	+20.0	780.0
	Non-GAAP営業利益	53.4	94.0	+5.0	99.0
	対売上比率 (%)	7.5%	12.4%		12.7%
その他	売上収益	138.3	135.0	±0	135.0
	Non-GAAP営業利益	4.6	4.0	±0	4.0
	対売上比率 (%)	3.4%	3.0%		3.0%
調整額	Non-GAAP営業利益	-20.2	-54.0	±0	-54.0
合計	売上収益	3,582.7	3,500.0	+40.0	3,540.0
	Non-GAAP営業利益	397.2	420.0	+10.0	430.0
	対売上比率 (%)	11.1%	12.0%		12.1%

ITサービス

国内：パブリック領域のピークアウトあるも、BluStellar拡大により収益性は改善
1Qの進捗を踏まえ、業績予想を上方修正

海外：継続的な収益性改善および不採算案件の抑制により増益

(十億円)		FY25 実績	FY26 4/28 予想	修正額	FY26 7/29 予想
国内	売上収益	2,301.0	2,155.0	+20.0	2,175.0
	Non-GAAP営業利益	316.6	324.0	+5.0	329.0
	対売上比率 (%)	13.8%	15.0%		15.1%
海外	売上収益	435.1	450.0	±0	450.0
	Non-GAAP営業利益	42.8	52.0	±0	52.0
	対売上比率 (%)	9.8%	11.6%		11.6%
ITサービス	売上収益	2,736.1	2,605.0	+20.0	2,625.0
	Non-GAAP営業利益	359.3	376.0	+5.0	381.0
	対売上比率 (%)	13.1%	14.4%		14.5%

国内ITサービス

BluStellarは、AIを活用したシナリオ拡大・ソフトウェア生産性改善により更なる利益率改善に貢献

(十億円)		FY25 実績	FY26 4/28 予想	修正額	FY26 7/29 予想
BluStellar (ITサービス)	売上収益	638.3	760.0	±0	760.0
	Non-GAAP 営業利益	94.1	132.0	±0	132.0
	対売上比率 (%)	14.7%	17.4%		17.4%
ベース事業	売上収益	1,662.7	1,395.0	+20.0	1,415.0
	Non-GAAP 営業利益	222.5	192.0	+5.0	197.0
	対売上比率 (%)	13.4%	13.8%		13.9%
ITサービス 国内	売上収益	2,301.0	2,155.0	+20.0	2,175.0
	Non-GAAP 営業利益	316.6	324.0	+5.0	329.0
	対売上比率 (%)	13.8%	15.0%		15.1%
BluStellar売上比率		28%	35%		35%

BluStellar セグメント別内訳

今年度より国内IT分と社会インフラ分の内訳を開示

(十億円)		1Q			年間		
		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 予想	前年度比
国内IT	売上収益	124.7	166.1	+33.2%	638.3	760.0	+19.1%
	Non-GAAP営業利益	15.0	22.7	+7.6	94.1	132.0	+37.9
	対売上比率 (%)	12.1%	13.7%	+1.6%	14.7%	17.4%	+2.6%
社会インフラ	売上収益	3.7	13.7	+273.3%	66.7	80.0	+19.9%
	Non-GAAP営業利益	0.6	2.2	+1.7	7.9	11.0	+3.1
	対売上比率 (%)	15.1%	16.2%	+1.1%	11.9%	13.8%	+1.9%
BluStellar	売上収益	128.3	179.8	+40.1%	705.0	840.0	+19.1%
	Non-GAAP営業利益	15.6	24.9	+9.3	102.0	143.0	+41.0
	対売上比率 (%)	12.1%	13.8%	+1.7%	14.5%	17.0%	+2.6%

社会インフラ

航空宇宙・防衛 : 防衛事業の更なる拡大により増益

海洋システム : 前年度受注案件の売上計上や追加費用圧縮により黒字化

ネットワークインフラ : 前年度に実行した構造改革効果の刈り取りにより増益

(十億円)		FY25 実績	FY26 4/28 予想	修正額	FY26 7/29 予想
航空宇宙・防衛	売上収益	478.4	525.0	+20.0	545.0
	Non-GAAP営業利益	74.9	77.0	+4.0	81.0
	対売上比率 (%)	15.7%	14.7%		14.9%
海洋システム	売上収益	71.2	100.0	±0	100.0
	Non-GAAP営業利益	-18.5	3.0	+1.0	4.0
	対売上比率 (%)	-26.0%	3.0%		4.0%
ネットワーク インフラ	売上収益	158.7	135.0	±0	135.0
	Non-GAAP営業利益	-2.9	14.0	±0	14.0
	対売上比率 (%)	-1.9%	10.4%		10.4%
社会インフラ	売上収益	708.4	760.0	+20.0	780.0
	Non-GAAP営業利益	53.4	94.0	+5.0	99.0
	対売上比率 (%)	7.5%	12.4%		12.7%

III. トピックス

BluStellar トピックス

4月にAnthropicとの戦略的協業を開始し、お客様との取り組みを着実に進展
安全性・信頼性に優れた業務特化型AIソリューションを共同開発

金融機関8社との取り組みを始動

2026年6月取組開始

金融業界でのAI活用を推進

- ・ 高い安全性と正確性が求められる金融業界を皮切りに、信頼性の高いAIの活用と実装を推進
- ・ サイバーセキュリティ対策の強化とITモダナイゼーションに取り組む

戦略的協業に基づく 初サービスを提供開始

2026年7月提供開始

NEC AIインサイト レポートニングサービス

- ・ 消費者の購買データをもとに商品企画や販促プランなどの作成を完全自動化する「NEC AIインサイトレポートニングサービス」を提供開始

Claudeを NECグループ3万人へ展開

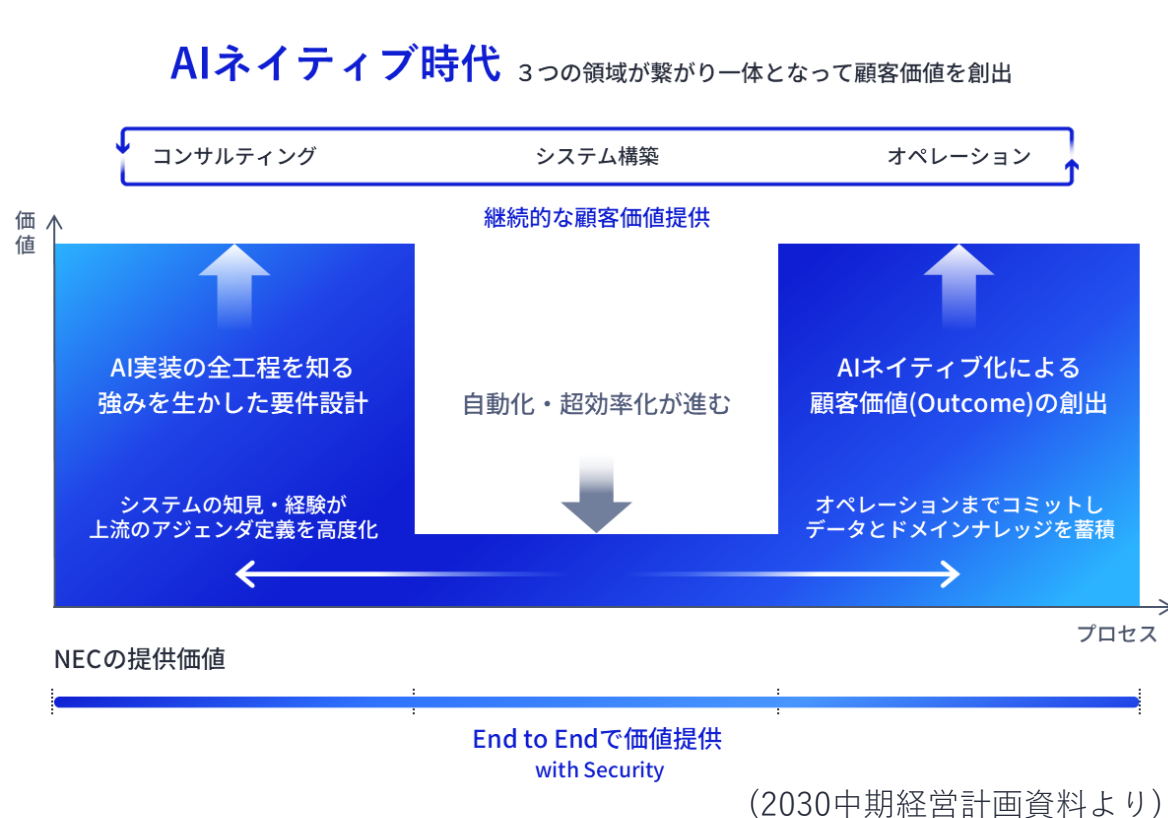
2026年4月取組開始

国内最大規模の AIネイティブエンジニア体制

- ・ 国内企業最大規模となるAIネイティブエンジニア体制を構築
- ・ Anthropicによるハイレベル研修・認定資格を活用した中核人材を育成

NECソリューションイノベータとの統合（10月1日付）

NECグループの強みであるドメインナレッジ・実装力を結集し、AIの社会実装力を強化
市場環境の変化に先んじてEnd to Endの価値提供モデルへの変革を加速



統合の狙い

End to Endでの価値提供強化

ドメインナレッジ・実装力を活かし
コンサルから構築、オペレーションまで一貫提供

システム構築の超効率化

AI開発による圧倒的なスピードと品質の提供

AX人材の育成加速

リスクリングと再配置による高付加価値領域強化
人への投資継続、優秀人材の積極登用

NEC

\Orchestrating a brighter world

IV. (補足)決算概要

Non-GAAP営業利益 調整項目

(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比
調整項目	営業利益	35.4	58.8	+23.4
	買収に伴う無形資産の償却	6.3	5.8	△0.6
	M&A関連費用	0.0	7.5	+7.5
	構造改革関連費用、減損損失	-	2.1	+2.1
	株式報酬	0.5	0.7	+0.2
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-2.2	-	+2.2
	Non-GAAP営業利益	40.0	74.7	+34.7

Non-GAAP当期利益 調整項目

(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比
調整項目	当期利益	19.3	49.7	+30.4
	買収に伴う無形資産の償却	4.2	3.8	△0.4
	M&A関連費用	0.0	5.4	+5.4
	構造改革関連費用、減損損失	-	1.5	+1.5
	株式報酬	0.3	0.5	+0.1
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-1.5	-	+1.5
Non-GAAP当期利益		22.3	60.9	+38.6

財政状態に関する経営指標

(十億円)	26/3末	26/6末	26/3末比
資産	4,466.8	4,506.8	+40.0
資本	2,281.9	2,319.7	+37.8
有利子負債残高	489.2	591.4	+102.2
親会社の所有者に帰属する持分	2,196.6	2,234.1	+37.5
親会社所有者帰属持分比率 (%)	49.2%	49.6%	+0.4pt
D/E レシオ (倍)	0.22	0.26	△0.04pt
ネット D/E レシオ (倍)	-0.08	0.07	△0.15pt
現金及び現金同等物の期末残高	659.0	434.7	△224.3

	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
営業キャッシュ・フロー	253.1	160.2	△92.9
投資キャッシュ・フロー	0.1	-401.4	△401.5
フリー・キャッシュ・フロー	253.2	-241.2	△494.3

注意事項

<将来予想に関する注意>

本資料に記載されているNECグループに関する業績、財政状態その他経営全般に関する予想、見通し、目標、計画等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいております。これらの判断および前提は、その性質上、主観的かつ不確実です。また、かかる将来に関する記述はそのとおりに実現するという保証はなく、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。その要因のうち、主なものは以下のとおりですが、これらに限られるものではありません。

- ・ 製品・サービスの品質、安全性等に関する問題の発生
- ・ サイバーセキュリティ・リスク
- ・ 優秀な人材を確保できないリスク
- ・ 従業員を含めたバリューチェーン上の人権課題への不適切な対応
- ・ 贈収賄行為や不正会計、個人情報保護法等の法令違反など、重要な不祥事の発生
- ・ 気候変動、自然災害、環境問題等の影響
- ・ 為替・金利変動等の経済情勢の変化
- ・ 企業買収・事業提携が奏功しないリスク
- ・ 事業展開している国・地域における政治・社会情勢
- ・ 技術革新による影響や知的財産権に関するリスク
- ・ 自然災害やパンデミックの発生等のハザード・リスク
- ・ 競争法、輸出管理法令等の違反等に関するコンプライアンス問題の発生

将来予想に関する記述は、あくまでも本資料の日付における予想です。新たなリスクや不確定要因は随時生じ得るものであり、その発生や影響を予測することは不可能であります。また、新たな情報、将来の事象その他にかかわらず、当社がこれら将来予想に関する記述を見直すとは限りません。

※年度表記について、FY25は2026年3月期、FY26は2026年3月期を表しています。