

6701.T

2026年度(27年3月期) 第2四半期決算概要

2026年 10月28日

日本電気株式会社

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

目次

- I. 2026年度 第2四半期決算概要
- 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。

※ 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。

第2四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サービス国内がBluStellar拡大および収益性改善により増益
- ・ 航空宇宙・防衛、海洋システムが引き続き好調
- ・ 2026年5月より連結開始したCSGが増収増益に貢献

売上収益 **1兆7,539億円**

<前年度比> +**11.7%**

Non-GAAP営業利益 **1,883億円**

<前年度比> +**608億円**



足元の業績進捗およびCSG連結を考慮し通期業績予想を修正

Non-GAAP営業利益 **4,300億円 → 4,600億円**

I. 2026年度 第2四半期決算概要

2026年度 第2四半期実績 主要指標

(十億円)	1Q			2Q			上期		
	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
売上収益	715.7	819.8	+14.5%	854.1	934.1	+9.4%	1,569.8	1,753.9	+11.7%
Non-GAAP営業利益	40.0	74.7	+34.7	87.5	113.6	+26.1	127.5	188.3	+60.8
対売上比率 (%)	5.6%	9.1%	+3.5%	10.2%	12.2%	+1.9%	8.1%	10.7%	+2.6%
Non-GAAP当期利益	22.3	60.9	+38.6	56.3	85.8	+29.5	78.6	146.7	+68.1
対売上比率 (%)	3.1%	7.4%	+4.3%	6.6%	9.2%	+2.6%	5.0%	8.4%	+3.4%
Non-GAAP EPS (円)	17	46	+29	42	65	+22	59	111	+52
参考： 1ドル	146.16	158.80		146.33	160.70		146.25	159.75	
平均為替レート(円) 1ユーロ	162.02	184.85		169.94	184.94		165.98	184.90	

プロフォーマベース*

売上収益	759.1	833.5	+9.8%	898.5	934.1	+4.0%	1,657.6	1,767.6	+6.6%
Non-GAAP営業利益	46.7	74.0	+27.4	94.2	113.6	+19.4	140.9	187.6	+46.7
対売上比率 (%)	6.1%	8.9%	+2.7%	10.5%	12.2%	+1.7%	8.5%	10.7%	+2.2%

*2025年4月1日よりCSGが連結されていたと仮定した数値

※ Non-GAAP営業利益および当期利益については24,25ページもご参照ください

2026年度 第2四半期実績 セグメント別

ITサービス・社会インフラの両セグメントで増収増益

		1Q			2Q			上期		
		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
(十億円)										
ITサービス	売上収益	567.1	621.5	+9.6%	647.8	709.0	+9.5%	1,214.9	1,330.5	+9.5%
	Non-GAAP営業利益	40.8	57.8	+17.0	82.4	102.6	+20.1	123.3	160.4	+37.1
	対売上比率 (%)	7.2%	9.3%	+2.1%	12.7%	14.5%	+1.7%	10.1%	12.1%	+1.9%
社会インフラ	売上収益	120.4	165.3	+37.3%	176.0	191.3	+8.6%	296.4	356.5	+20.3%
	Non-GAAP営業利益	3.0	16.1	+13.0	10.7	20.3	+9.6	13.8	36.4	+22.6
	対売上比率 (%)	2.5%	9.7%	+7.2%	6.1%	10.6%	+4.5%	4.6%	10.2%	+5.6%
その他	売上収益	28.2	33.0	+17.4%	30.3	33.8	+11.6%	58.4	66.8	+14.4%
	Non-GAAP営業利益	0.4	3.4	+3.0	0.1	2.0	+1.9	0.4	5.4	+4.9
	対売上比率 (%)	1.3%	10.3%	+9.0%	0.2%	5.8%	+5.6%	0.7%	8.0%	+7.3%
調整額	Non-GAAP営業利益	-4.2	-2.5	+1.7	-5.7	-11.3	△5.5	-10.0	-13.8	△3.8
合計	売上収益	715.7	819.8	+14.5%	854.1	934.1	+9.4%	1,569.8	1,753.9	+11.7%
	Non-GAAP営業利益	40.0	74.7	+34.7	87.5	113.6	+26.1	127.5	188.3	+60.8
	対売上比率 (%)	5.6%	9.1%	+3.5%	10.2%	12.2%	+1.9%	8.1%	10.7%	+2.6%

ITサービス

国内：BluStellar拡大および収益性改善により増益

海外：CSG連結により大幅な増収増益

		1Q			2Q			上期		
(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
国内	売上収益	468.4	477.2	+1.9%	544.2	543.5	△0.1%	1,012.6	1,020.7	+0.8%
	Non-GAAP営業利益	32.0	45.3	+13.4	71.3	78.1	+6.9	103.2	123.4	+20.2
	対売上比率 (%)	6.8%	9.5%	+2.7%	13.1%	14.4%	+1.3%	10.2%	12.1%	+1.9%
海外	売上収益	98.7	144.3	+46.2%	103.6	165.5	+59.8%	202.3	309.8	+53.1%
	Non-GAAP営業利益	8.9	12.5	+3.6	11.2	24.5	+13.3	20.0	36.9	+16.9
	対売上比率 (%)	9.0%	8.7%	△0.3%	10.8%	14.8%	+4.0%	9.9%	11.9%	+2.0%
ITサービス	売上収益	567.1	621.5	+9.6%	647.8	709.0	+9.5%	1,214.9	1,330.5	+9.5%
	Non-GAAP営業利益	40.8	57.8	+17.0	82.4	102.6	+20.1	123.3	160.4	+37.1
	対売上比率 (%)	7.2%	9.3%	+2.1%	12.7%	14.5%	+1.7%	10.1%	12.1%	+1.9%

※セグメント内訳はご参考

ITサービス 国内

BluStellar：モダナイゼーション・セキュリティ領域へのシナリオ拡大、
アビーム好調により増収増益

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

		1Q			2Q			上期		
(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	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%	152.0	192.2	+26.4%	276.7	358.3	+29.5%
	Non-GAAP営業利益	15.0	22.7	+7.6	23.0	31.8	+8.8	38.0	54.5	+16.4
	対売上比率 (%)	12.1%	13.7%	+1.6%	15.1%	16.5%	+1.4%	13.8%	15.2%	+1.4%
ベース事業	売上収益	343.7	311.1	△9.5%	392.2	351.3	△10.4%	735.9	662.4	△10.0%
	Non-GAAP営業利益	16.9	22.6	+5.7	48.2	46.3	△1.9	65.2	69.0	+3.8
	対売上比率 (%)	4.9%	7.3%	+2.4%	12.3%	13.2%	+0.9%	8.9%	10.4%	+1.6%
ITサービス 国内	売上収益	468.4	477.2	+1.9%	544.2	543.5	△0.1%	1,012.6	1,020.7	+0.8%
	Non-GAAP営業利益	32.0	45.3	+13.4	71.3	78.1	+6.9	103.2	123.4	+20.2
	対売上比率 (%)	6.8%	9.5%	+2.7%	13.1%	14.4%	+1.3%	10.2%	12.1%	+1.9%
BluStellar売上比率		27%	35%		28%	35%		27%	35%	

ITサービス 国内 受注動向：前年度比

- ・ 実質ベース*の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+3%で進捗

	1Q	2Q	コメント
ITサービス 国内	+3%	+4%	
パブリック (官公・自治体・通信)	+3%	+5%	通信事業者向けが好調
エンタープライズ (金融・製造・流通/サービス)	+6%	+10%	金融・流通/サービスが好調
アビーム	+16%	+15%	戦略コンサルおよびソリューション事業が好調
その他	△1%	△5%	NECネッツエスアイが減少

* 大型案件、特需テーマ、低収益事業終息の影響を除く

** (上期売上+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

海洋システム : 大幅増収および前年度の一過性費用剥落により大幅な増益

ネットワークインフラ : 前年度に実施した構造改革の効果により増益

		1Q			2Q			上期		
(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	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%	123.0	124.4	+1.1%	197.1	235.2	+19.4%
	Non-GAAP営業利益	4.5	13.7	+9.2	19.1	12.8	△6.3	23.7	26.5	+2.8
	対売上比率 (%)	6.1%	12.4%	+6.2%	15.5%	10.3%	△5.3%	12.0%	11.3%	△0.7%
海洋システム	売上収益	15.1	23.0	+52.3%	15.6	32.3	+107.4%	30.7	55.3	+80.3%
	Non-GAAP営業利益	-1.5	2.8	+4.2	-8.3	4.5	+12.8	-9.8	7.3	+17.1
	対売上比率 (%)	-9.6%	12.1%	+21.7%	-53.3%	14.0%	+67.3%	-31.8%	13.2%	+45.0%
ネットワーク インフラ	売上収益	31.2	31.4	+0.8%	37.4	34.5	△7.8%	68.6	66.0	△3.9%
	Non-GAAP営業利益	-0.0	-0.4	△0.4	-0.1	3.0	+3.1	-0.1	2.6	+2.7
	対売上比率 (%)	-0.2%	-1.4%	△1.2%	-0.2%	8.7%	+9.0%	-0.2%	3.9%	+4.1%
社会インフラ	売上収益	120.4	165.3	+37.3%	176.0	191.3	+8.6%	296.4	356.5	+20.3%
	Non-GAAP営業利益	3.0	16.1	+13.0	10.7	20.3	+9.6	13.8	36.4	+22.6
	対売上比率 (%)	2.5%	9.7%	+7.2%	6.1%	10.6%	+4.5%	4.6%	10.2%	+5.6%

※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

足元の業績進捗およびCSG連結を考慮し通期業績予想を修正

(十億円)	FY25 実績	FY26 7/29 予想	修正額	FY26 10/28 予想	前年度比
売上収益	3,582.7	3,540.0	+200.0	3,740.0	+4.4%
Non-GAAP営業利益	397.2	430.0	+30.0	460.0	+62.8
対売上比率 (%)	11.1%	12.1%		12.3%	+1.2%
Non-GAAP当期利益	279.8	290.0	+20.0	310.0	+30.2
対売上比率 (%)	7.8%	8.2%		8.3%	+0.5%
フリー・キャッシュ・フロー	472.1	300.0	△390.0	-90.0	△562.1
1株当たり配当金 (円)	38	40	±0	40	+2
プロフォーマベース					
売上収益	3,768.5	3,553.7	+200.0	3,753.7	△0.4%
Non-GAAP営業利益	427.0	429.3	+30.0	459.3	+32.3
対売上比率 (%)	11.3%	12.1%		12.2%	+0.9%

2026年度 業績予想 セグメント別

部材リスクやマクロ経済環境の不透明性を踏まえ期初に織り込んだ
300億円のアローワンスは維持

(十億円)		FY25 実績	FY26 7/29 予想	修正額	FY26 10/28 予想	前年度比
ITサービス	売上収益	2,736.1	2,625.0	+170.0	2,795.0	+2.2%
	Non-GAAP営業利益	359.3	381.0	+25.0	406.0	+46.7
	対売上比率 (%)	13.1%	14.5%		14.5%	+1.4%
社会インフラ	売上収益	708.4	780.0	+30.0	810.0	+14.3%
	Non-GAAP営業利益	53.4	99.0	+5.0	104.0	+50.6
	対売上比率 (%)	7.5%	12.7%		12.8%	+5.3%
その他	売上収益	138.3	135.0	±0	135.0	△2.4%
	Non-GAAP営業利益	4.6	4.0	±0	4.0	△0.6
	対売上比率 (%)	3.4%	3.0%		3.0%	△0.4%
調整額	Non-GAAP営業利益	-20.2	-54.0	±0	-54.0	△33.8
合計	売上収益	3,582.7	3,540.0	+200.0	3,740.0	+4.4%
	Non-GAAP営業利益	397.2	430.0	+30.0	460.0	+62.8
	対売上比率 (%)	11.1%	12.1%		12.3%	+1.2%

ITサービス

CSG新規連結を反映し上方修正

(十億円)		FY25 実績	FY26 7/29 予想	修正額	FY26 10/28 予想	前年度比
国内	売上収益	2,301.0	2,175.0	±0	2,175.0	△5.5%
	Non-GAAP営業利益	316.6	329.0	±0	329.0	+12.4
	対売上比率 (%)	13.8%	15.1%		15.1%	+1.4%
海外	売上収益	435.1	450.0	+170.0	620.0	+42.5%
	Non-GAAP営業利益	42.8	52.0	+25.0	77.0	+34.2
	対売上比率 (%)	9.8%	11.6%		12.4%	+2.6%
ITサービス	売上収益	2,736.1	2,625.0	+170.0	2,795.0	+2.2%
	Non-GAAP営業利益	359.3	381.0	+25.0	406.0	+46.7
	対売上比率 (%)	13.1%	14.5%		14.5%	+1.4%

社会インフラ

足元の業績進捗を踏まえ、航空宇宙・防衛、海洋システムを上方修正

(十億円)

		FY25 実績	FY26 7/29 予想	修正額	FY26 10/28 予想	前年度比
航空宇宙・防衛	売上収益	478.4	545.0	+10.0	555.0	+16.0%
	Non-GAAP営業利益	74.9	81.0	+2.0	83.0	+8.1
	対売上比率 (%)	15.7%	14.9%		15.0%	-0.7%
海洋システム	売上収益	71.2	100.0	+20.0	120.0	+68.5%
	Non-GAAP営業利益	-18.5	4.0	+3.0	7.0	+25.5
	対売上比率 (%)	-26.0%	4.0%		5.8%	+31.8%
ネットワーク インフラ	売上収益	158.7	135.0	±0	135.0	△14.9%
	Non-GAAP営業利益	-2.9	14.0	±0	14.0	+16.9
	対売上比率 (%)	-1.9%	10.4%		10.4%	+12.2%
社会インフラ	売上収益	708.4	780.0	+30.0	810.0	+14.3%
	Non-GAAP営業利益	53.4	99.0	+5.0	104.0	+50.6
	対売上比率 (%)	7.5%	12.7%		12.8%	+5.3%

CSGの新規連結に伴う2030中期経営計画について

全社財務目標は5月12日発表の中期経営計画から変更なし
海外ITサービス目標および成長投資余力を引き上げ

● 全社 財務目標 (プロフォーマベース)

中期経営目標
2030年度

財務目標※
(プロフォーマベース)

Non-GAAP OPM

15%+

Non-GAAP OP

2倍 (2025年度比)

Non-GAAP EPS成長 (CAGR)

15%+

※売上CAGR 3%+ / GPマージン 3%+改善 / (S)G&A 3%改善

● 2030年度 海外ITサービス 目標

売上：CAGR +3～5%、Non-GAAP営業利益率：10%台後半

● 成長投資余力

CSGの収益貢献を織り込み1.3兆円を想定

III. トピックス

グローバルAI企業との協業を加速し、国産AI開発を強化

Anthropic

業務高度化から高信頼領域まで
生成AIの活用を拡大

- ・社内利用開始から4か月で
1.5万人に拡大

2026/6 利用開始

- ・Glasswingに参画、
セキュリティを高度化

2026/9 取組開始

Google Cloud

両社の強みを活かし
企業のAI変革を支援

- ・Google AI Threat Defenseの
ローンチパートナーとして連携

2026/7 取組開始

- ・複数のフロンティアAIを活用し
脆弱性対策サービスを提供

2026/9 提供開始

Noetra

新会社に参加し
国産AI開発を強化

- ・開発戦略室長らを派遣し
共同開発をリード

- ・LLMの開発経験を活かし
次世代の国産AI基盤開発を推進

2026/7 取組開始

パートナーとの協業により、NEC AI Platform Serviceを継続的に機能拡張

NEC AI Platform Service

AIを使い分け、品質とコストを最適化する「cotomi Gateway」でAI利用拡大に伴うコスト増に対応

- ・用途に適したAIを効率的に活用できるサービスを提供予定

2026/11 提供開始予定

世界初の商用ペタビット級光海底ケーブルシステム「Petal」を受注

～マルチコアファイバ対応技術により大容量伝送を実現し、AI時代の通信需要に対応～

Petal

2029年運用開始予定

米国とフランスを結ぶ、
総延長約7,000kmの
大西洋横断海底ケーブル

マルチコア

世界初

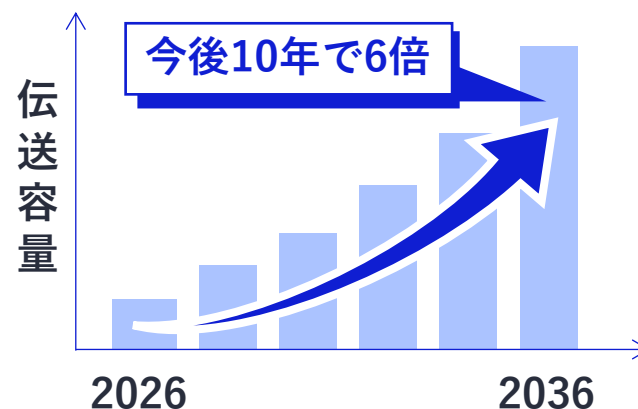
1Pb/秒を実現

国際通信需要は大幅拡大

AI・クラウド需要が押し上げ

*TeleGeography調べ

■国際通信の需要*

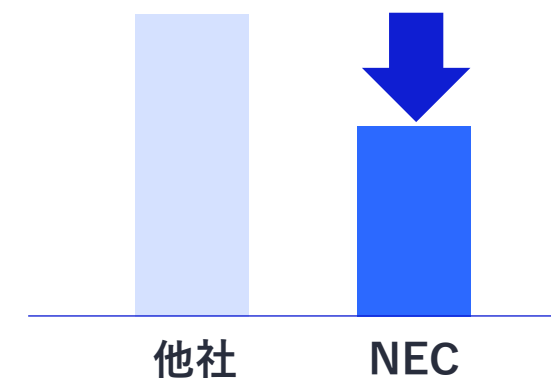


顧客のTCO削減に貢献

他社 本数増で対応

NEC 1本あたりの伝送容量を増加

■1Pb/秒に必要なコスト



マルチコアファイバケーブルを強みに、世界各地域での受注拡大を目指す

NECの研究開発の説明および最新技術の個別展示

NEC Innovation Day 2026



吉崎 敏文

副社長 兼 COO

テクノロジー&イノベーション担当



山田 昭雄

Corporate EVP 兼 CAIO(チーフAIオフィサー)

研究&事業開発関係部門担当



クリストファー・ホワイト

Corporate SVP 兼 研究開発部門長

NEC Laboratories America 社 President

12/7

Mon

NEC玉川事業場

9:30-11:30

資本市場向け

10:30-12:30

メディア・ITアナリスト向け

NEC

\Orchestrating a brighter world

IV. (補足)決算概要

BluStellar セグメント別内訳

(十億円)		上期			年間		
		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 予想	前年度比
ITサービス 国内	売上収益	276.7	358.3	+29.5%	638.3	760.0	+19.1%
	Non-GAAP営業利益	38.0	54.5	+16.4	94.1	132.0	+37.9
	対売上比率 (%)	13.8%	15.2%	+1.4%	14.7%	17.4%	+2.6%
社会インフラ	売上収益	30.0	30.5	+1.6%	66.7	80.0	+19.9%
	Non-GAAP営業利益	2.6	4.5	+2.0	7.9	11.0	+3.1
	対売上比率 (%)	8.5%	14.8%	+6.3%	11.9%	13.8%	+1.9%
BluStellar	売上収益	306.7	388.8	+26.8%	705.0	840.0	+19.1%
	Non-GAAP営業利益	40.6	59.0	+18.4	102.0	143.0	+41.0
	対売上比率 (%)	13.2%	15.2%	+1.9%	14.5%	17.0%	+2.6%

Non-GAAP営業利益 調整項目

(十億円)		1Q			2Q			上期		
		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
営業利益		35.4	58.8	+23.4	83.2	87.4	+4.2	118.6	146.2	+27.6
調整項目	買収に伴う無形資産の償却	6.3	5.8	△0.6	6.7	5.8	△0.9	13.0	11.5	△1.5
	M&A関連費用	0.0	7.5	+7.5	-	0.2	+0.2	0.0	7.7	+7.7
	構造改革関連費用、減損損失	-	2.1	+2.1	1.6	21.0	+19.4	1.6	23.0	+21.5
	株式報酬	0.5	0.7	+0.2	0.6	1.5	+1.0	1.0	2.2	+1.0
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-2.2	-	+2.2	-4.5	-2.3	+2.2	-6.7	-2.3	+4.4
	Non-GAAP営業利益	40.0	74.7	+34.7	87.5	113.6	+26.1	127.5	188.3	+60.8

Non-GAAP当期利益 調整項目

		1Q			2Q			上期		
(十億円)		FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
当期利益		19.3	49.7	+30.4	53.5	66.7	+13.2	72.8	116.4	+43.6
調整項目	買収に伴う無形資産の償却	4.2	3.8	△0.4	4.4	3.8	△0.6	8.6	7.6	△1.0
	M&A関連費用	0.0	5.4	+5.4	-	0.4	+0.4	0.0	5.9	+5.9
	構造改革関連費用、減損損失	-	1.5	+1.5	1.1	15.5	+14.4	1.1	17.0	+15.9
	株式報酬	0.3	0.5	+0.1	0.4	1.0	+0.6	0.7	1.5	+0.8
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-1.5	-	+1.5	-3.1	-1.7	+1.4	-4.7	-1.7	+2.9
Non-GAAP当期利益		22.3	60.9	+38.6	56.3	85.8	+29.5	78.6	146.7	+68.1

財政状態に関する経営指標

(十億円)	上期		
	26/3末	26/9末	26/3末比
資産	4,466.8	4,638.9	+172.1
資本	2,281.9	2,334.2	+52.3
有利子負債残高	489.2	774.7	+285.5
親会社の所有者に帰属する持分	2,196.6	2,254.0	+57.4
親会社所有者帰属持分比率 (%)	49.2%	48.6%	△0.6pt
D/E レシオ (倍)	0.22	0.34	△0.12pt
ネット D/E レシオ (倍)	-0.08	0.15	△0.23pt
現金及び現金同等物の期末残高	659.0	435.8	△223.2

	FY25 実績	FY26 実績	前年度比
営業キャッシュ・フロー	177.4	18.6	△158.8
投資キャッシュ・フロー	-3.2	-431.2	△427.9
フリー・キャッシュ・フロー	174.2	-412.6	△586.7

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2027年3月期を表しています。