

2027年3月期(第43期) 第2四半期 決算補足資料



2026年10月30日
テクマトリックス株式会社(コード:3762)



1. 第2四半期(累計)業績報告



- 主要経営指標(連結)

売上収益

+16.8%

前年同期比

38,999百万円

営業利益

+10.5%

前年同期比

3,507百万円

受注高

+23.1%

前年同期比

53,745百万円

受注残高

+22.2%

前年同期比

120,262百万円

ストック比率

83.5%

単体+PSP

連続増収記録

24期連続

2026年3月期末

NOBORIに画像を
保管している患者数

7,611万人

NOBORIに保存
している検査件数

5.2億検査



2027年3月期 2Q(累計) 連結業績

- 売上収益、営業利益、税引前利益、親会社の所有者に帰属する中間利益のいずれも
2Q累計としては**過去最高**を記録。

(百万円)

*FY2025 2Q=2025.4~2025.9 FY2026 2Q=2026.4~2026.9	FY2025 2Q	FY2026 2Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上収益	33,377	38,999	+5,621	+16.8%
営業利益	3,174	3,507	+333	+10.5%
(営業利益率)	(9.5%)	(9.0%)		(▲0.5P)
税引前利益	3,201	3,569	+368	+11.5%
親会社の所有者に 帰属する中間利益	2,104	2,373	+268	+12.7%



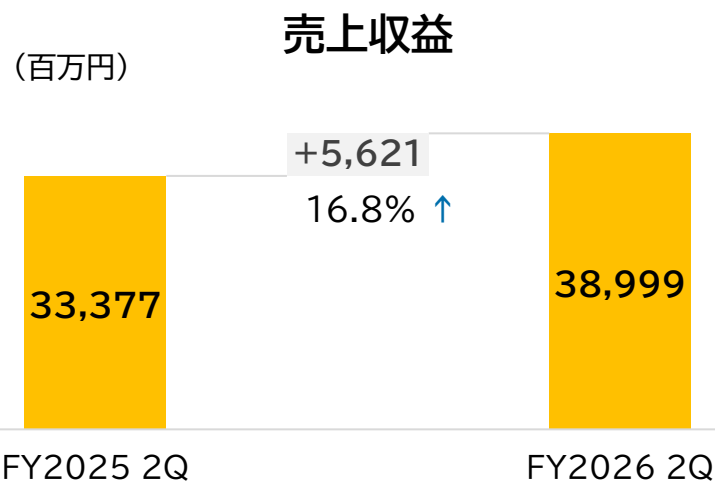
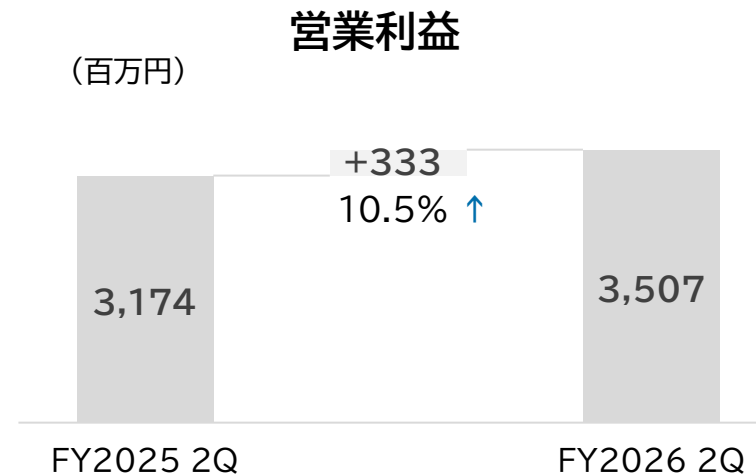
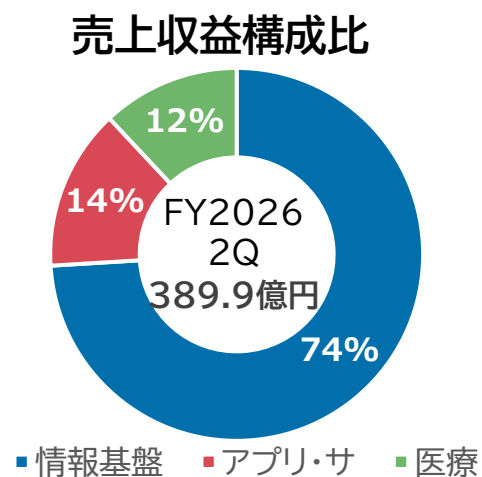
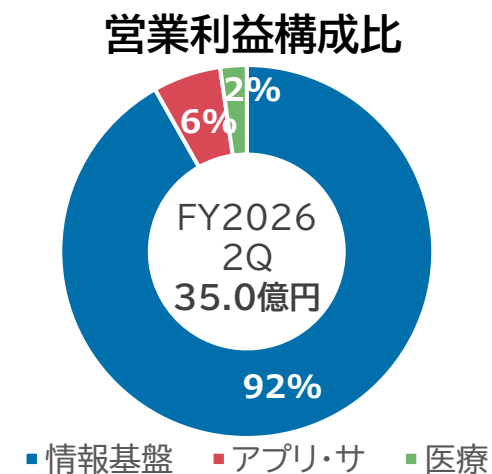
2027年3月期 2Q(累計) 連結業績(セグメント別)

(百万円)

		FY2025 2Q			FY2026 2Q			前年同期比	
		実績	構成比	利益率	実績	構成比	利益率	増減額	増減率
売上収益		33,377	100.0%		38,999	100.0%		+5,621	+16.8%
	情報基盤	24,229	72.6%		28,872	74.0%		+4,642	+19.2%
	アプリ・サ	4,716	14.1%		5,458	14.0%		+742	+15.7%
	医療システム	4,431	13.3%		4,668	12.0%		+236	+5.3%
営業利益		3,174	100.0%	9.5%	3,507	100.0%	9.0%	+333	+10.5%
	情報基盤	2,926	92.2%	12.1%	3,220	91.8%	11.2%	+294	+10.0%
	アプリ・サ	▲53	▲1.7%	▲1.1%	206	5.9%	3.8%	+260	-
	医療システム	301	9.5%	6.8%	80	2.3%	1.7%	▲221	▲73.3%



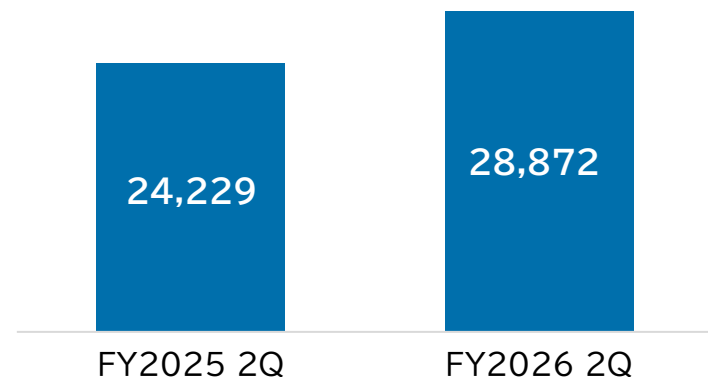
2027年3月期 2Q(累計) 連結業績



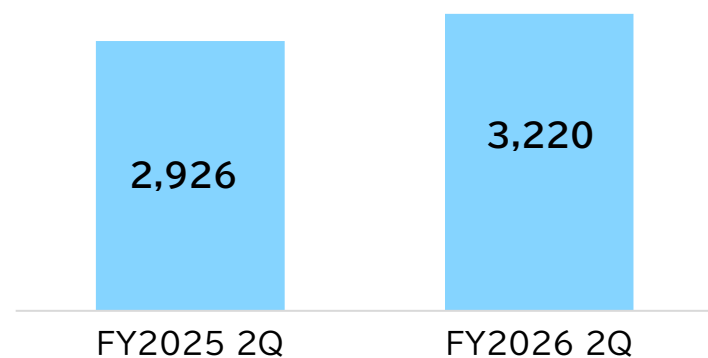


売上収益

(百万円)



営業利益



売上収益・営業利益は2Q累計としては**過去最高**を更新。

前年同期比

売上収益

+ **4,642** 百万円 + **19.2** %

- (+) 従来のクラウド型セキュリティ対策製品に加え、AIを活用したSOC業務の自動化ソリューションのクロスセルが進展
- (+) 複数年契約のサブスクリプションの積み上がり

営業利益

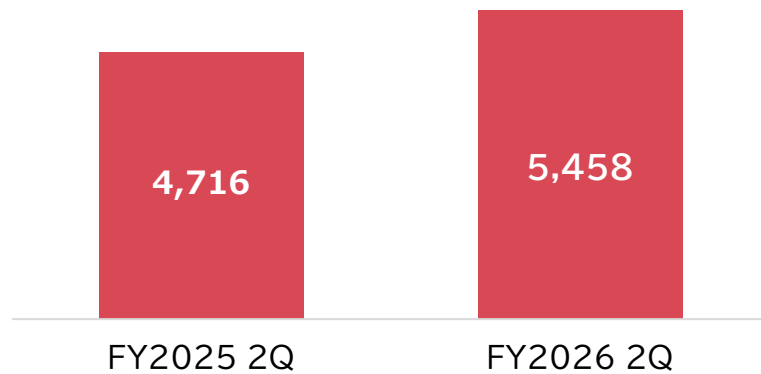
+ **294** 百万円 + **10.0** %

- (+) Firmus、クロス・ヘッド、OCHの営業利益が前年同期比で改善
- (-) 一部製品における価格競争の激化に加え、前期に獲得した大型高採算案件の反動減により収益性が低下

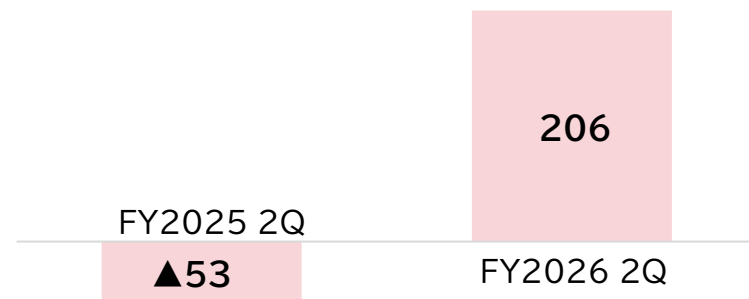


売上収益

(百万円)



営業利益



売上収益は前年同期比で増加。

営業利益は前年同期比で大幅に改善し、黒字化。

前年同期比

売上収益

+ **742** 百万円 + **15.7** %

(+) クラウド型コンタクトセンターCRMシステム(FastHelp)の
需要が好調(CRM)

(+) ストック案件の新規受注の積み上がりにより、売上に占めるストック割合が
増加し、売上伸長(CRM、SE、EdTech)

(+) 学術・公共ソリューションが好調(BS)

営業利益

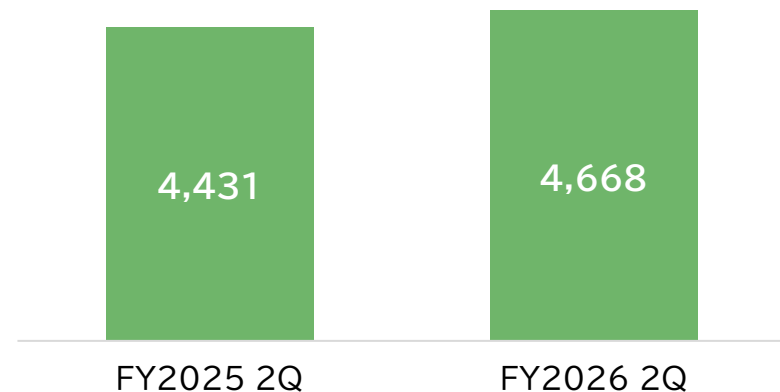
+ **260** 百万円 - %

(+) 売上の伸長に対し、販管費の増加を抑制(CRM)

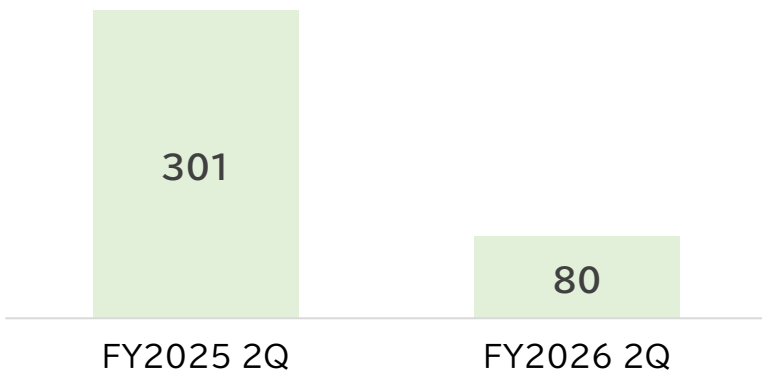


売上収益

(百万円)



営業利益



売上収益は前年同期比で増加。

営業利益は投資フェーズであるメドメイン社の期間損失計上や、投資コストの増加により前年同期比で減少。

前年同期比

売上収益

+ 236 百万円 + 5.3 %

(+) 医療情報クラウドサービス・PHRアプリ「NOBORI」が順調

(+) A-Lineが順調

(+) メドメイン社期間売上(2026年5～9月)計上

(-) クラウドシフトに伴い、一括計上の売上が減少

営業利益

▲ 221 百万円 ▲ 73.3 %

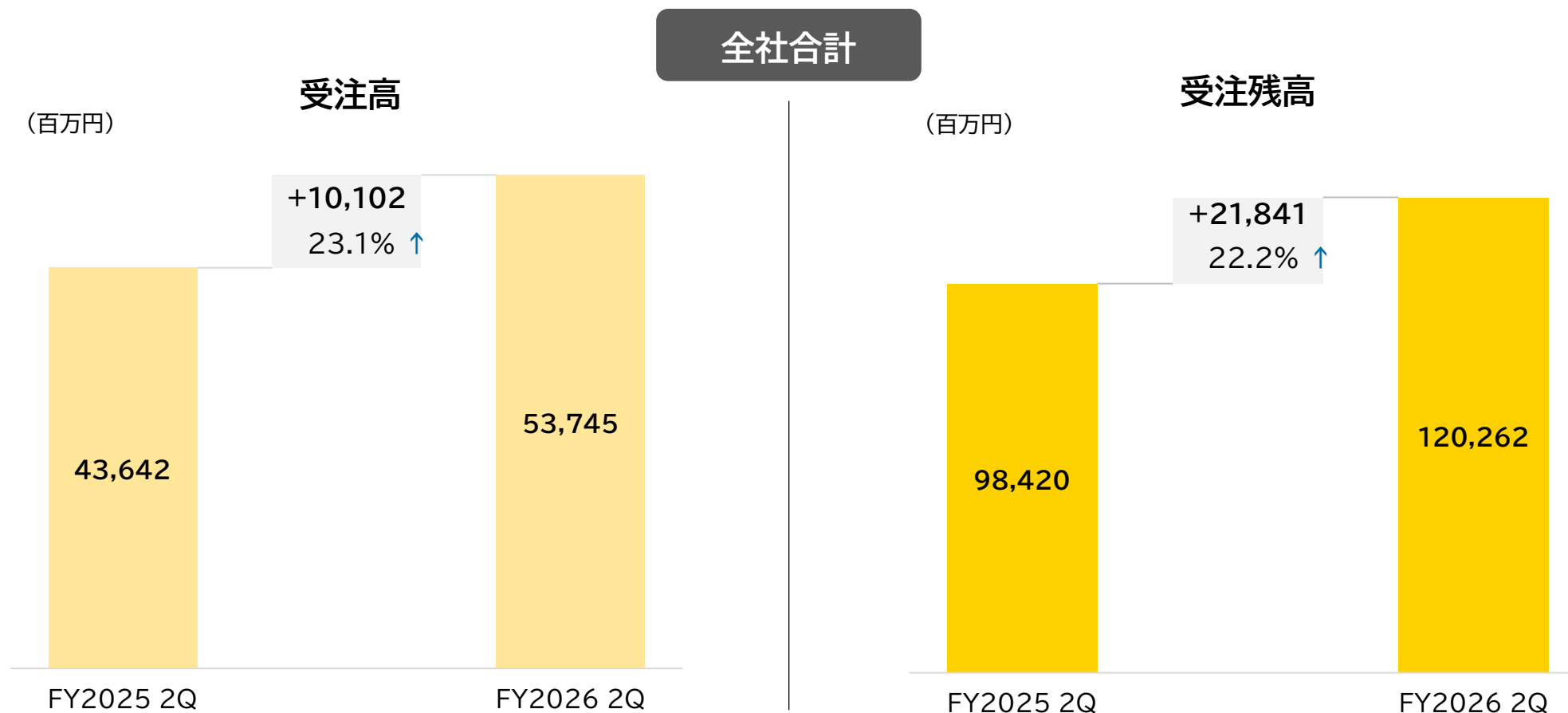
(-) 人件費および投資コストの増加(PSP)

(-) メドメイン社期間損失(2026年5～9月)計上



2027年3月期 2Q時点 受注高と受注残高(連結)

- 連結受注高は、情報基盤事業で新規案件の獲得に加え、大型更新案件が複数あったことにより、前年同期比で増加。
- 連結受注残高は、全セグメントで前年同期比増加。





2027年3月期 2Q(累計) セグメント別 受注高(連結)

情報基盤事業:従来のクラウド型セキュリティ製品に加え、SOC業務の自動化ソリューションのクロスセルが進展。
新規案件の獲得と、大型を含む更新案件の着実な積み上げにより好調に推移。

アプリケーション・サービス事業: CRM分野・ソフトウェア品質保証分野、ビジネスソリューション分野が好調。

医療システム事業:前期にAI事業大型案件の受注を獲得したことによる反動減により、前年同期比で減少。
医用画像管理システム(PACS)は、新規案件の獲得、更新案件の着実な積み上げにより堅調に推移。

情報基盤事業

(百万円)

+31.0% ↑

41,651

31,806

16,928

14,878

25,397

16,253

FY2025 2Q

FY2026 2Q

アプリケーション・サービス事業

(百万円)

+13.2% ↑

5,969

5,276

2,487

2,789

2,283

3,686

FY2025 2Q

FY2026 2Q

医療システム事業

(百万円)

▲6.6% ↓

6,561

6,124

3,685

2,876

3,151

2,973

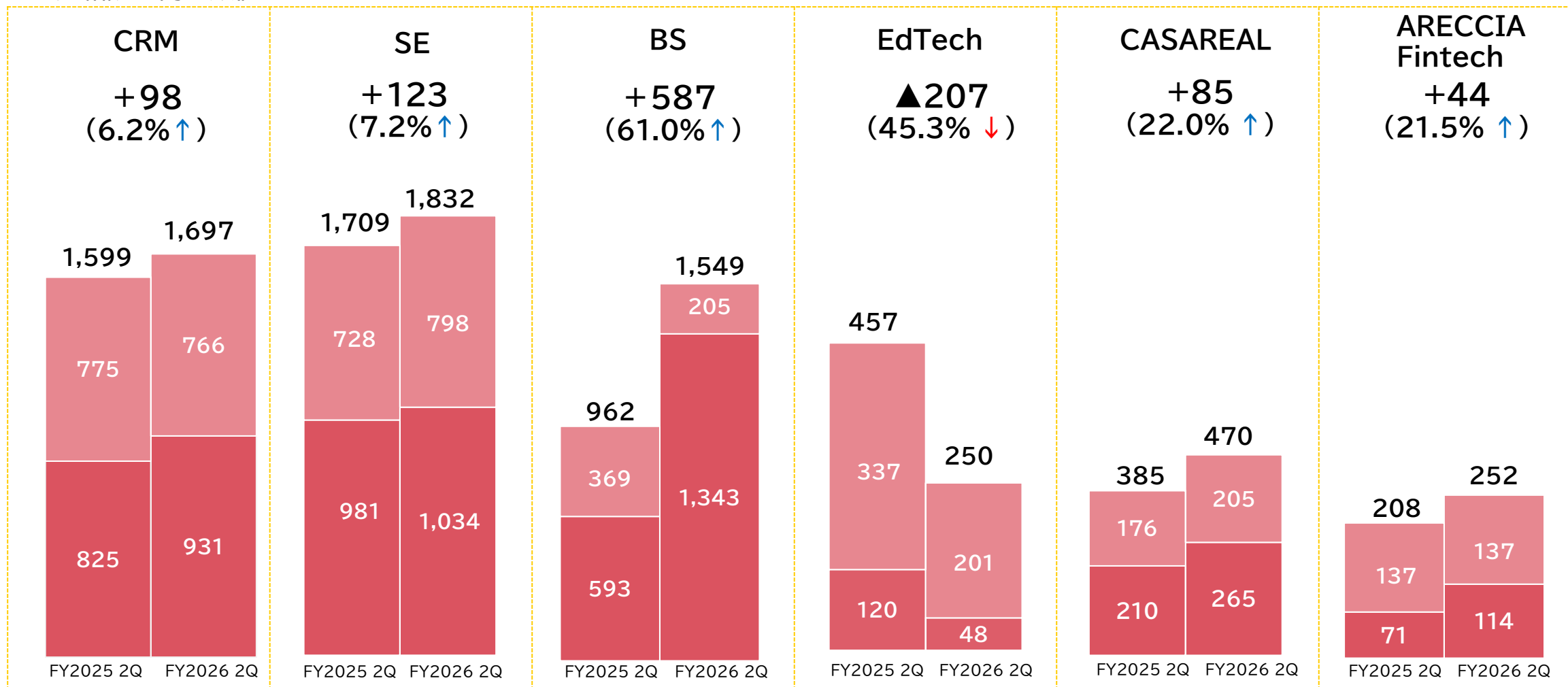
FY2025 2Q

FY2026 2Q



2027年3月期 2Q(累計) アプリケーション・サービス事業 分野別 受注高

(百万円) ※連結調整前の数値



事業略称

CRM:コンタクトセンター・コールセンター

SE:ソフトウェア品質保証

BS:ビジネスソリューション

EdTech:教育

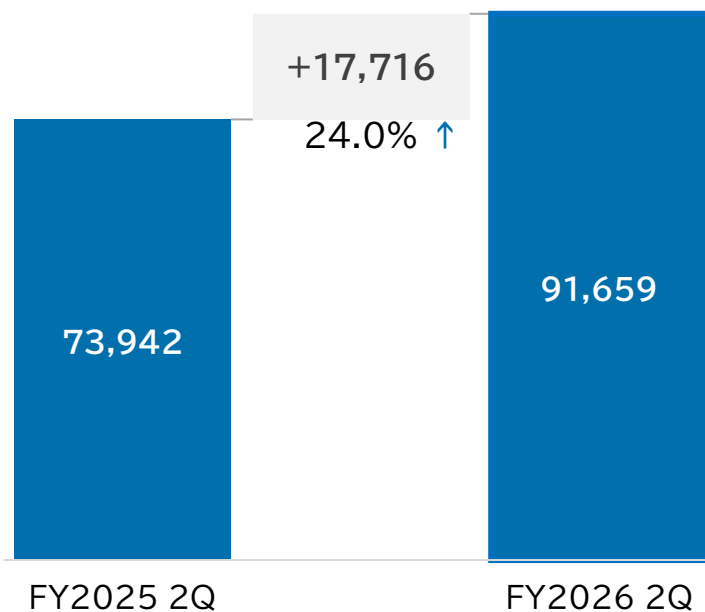


2027年3月期 2Q(累計) セグメント別 受注残高(連結)

- サブスクリプションビジネスの積み上げ(ストックビジネス強化)により、増加傾向。

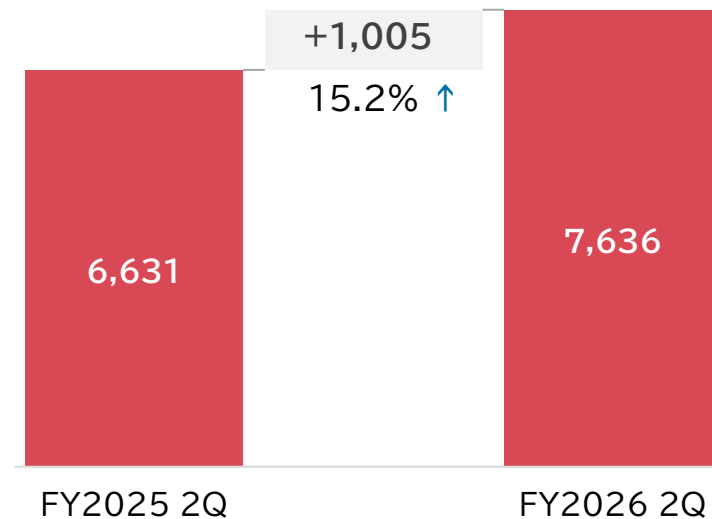
情報基盤事業

(百万円)



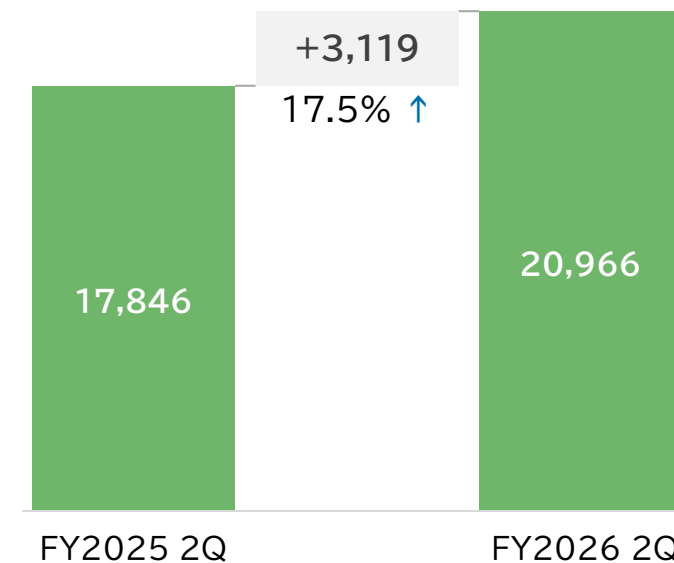
アプリケーション・サービス事業

(百万円)



医療システム事業

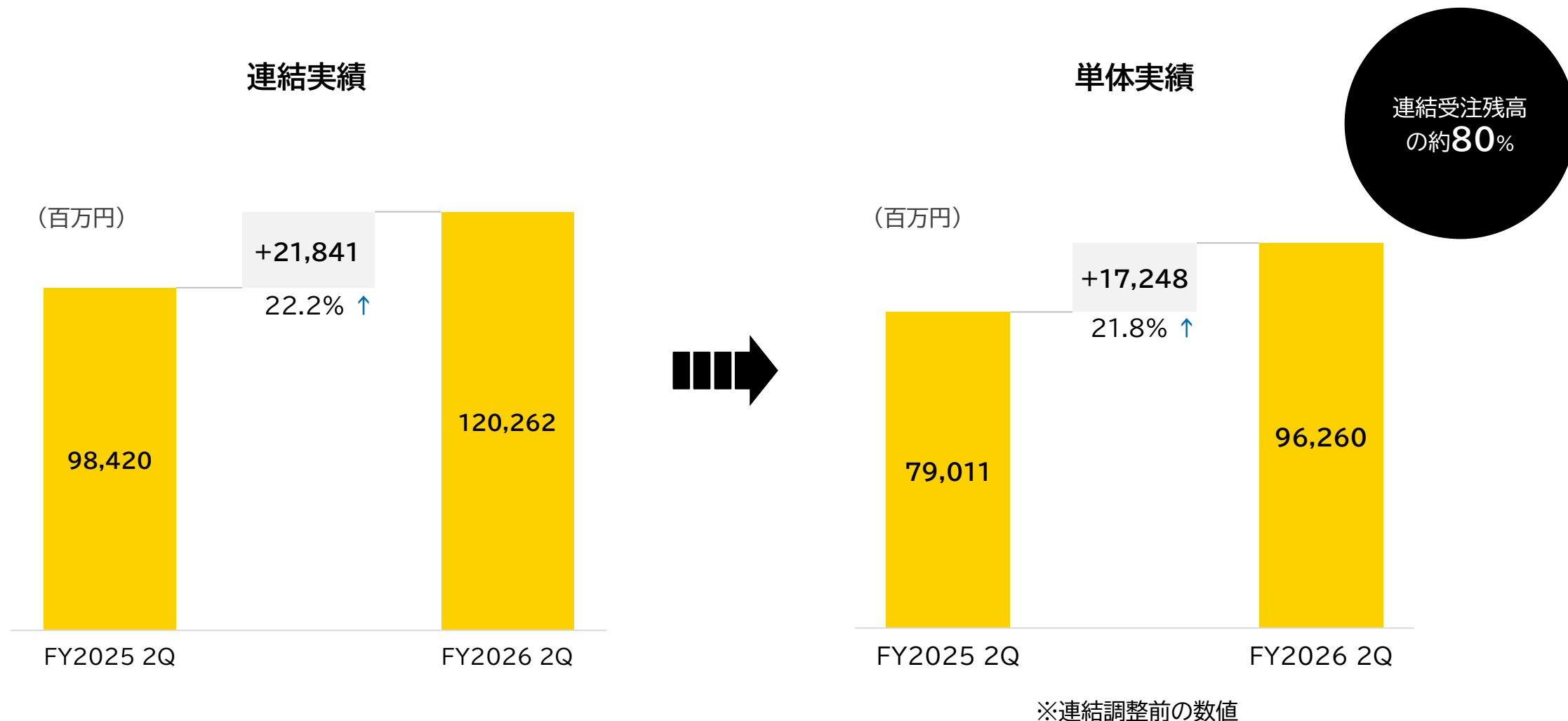
(百万円)





2027年3月期 2Q(累計) 受注残高の状況(単体)

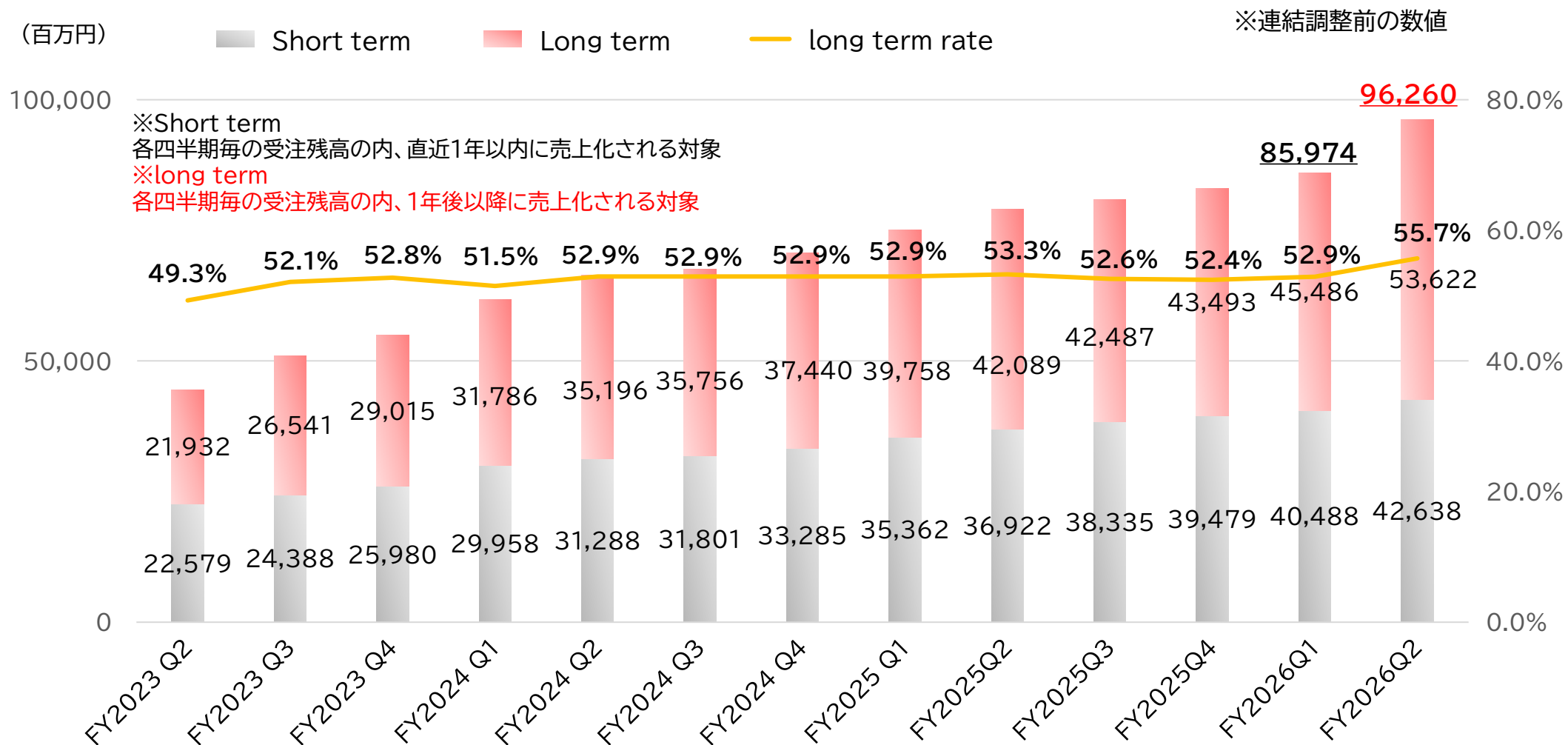
- テクマトリックス単体での受注残高の状況は以下のとおりです。





2027年3月期 2Q時点 受注残高(単体全体)

- ・ テクマトリックス単体での受注残高の内訳は以下のとおりです。

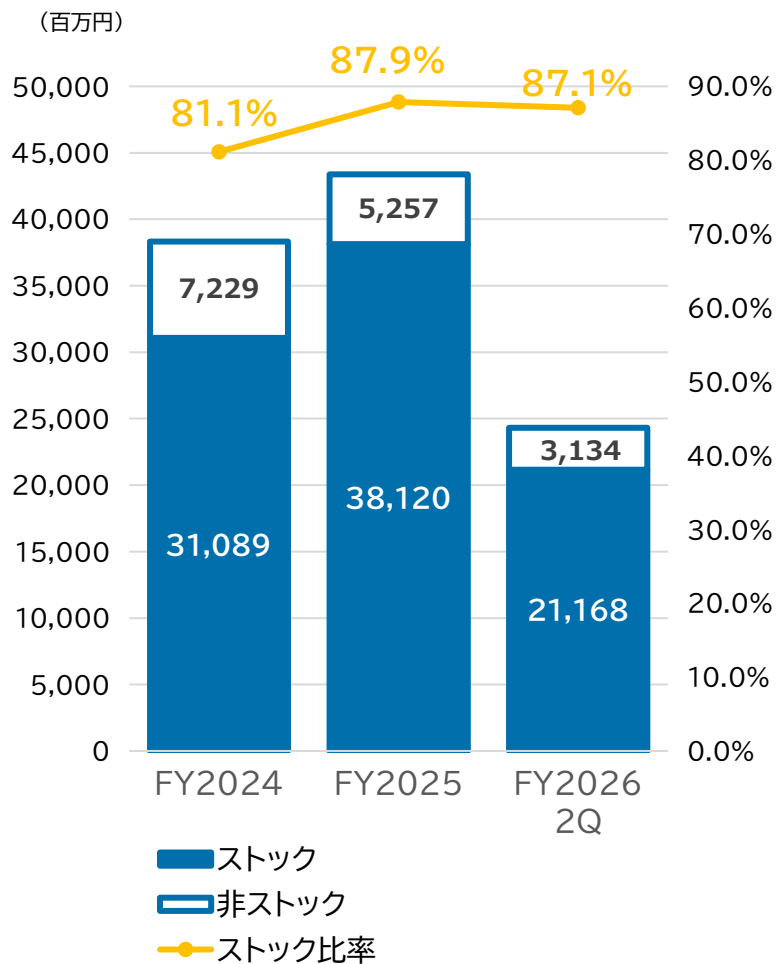




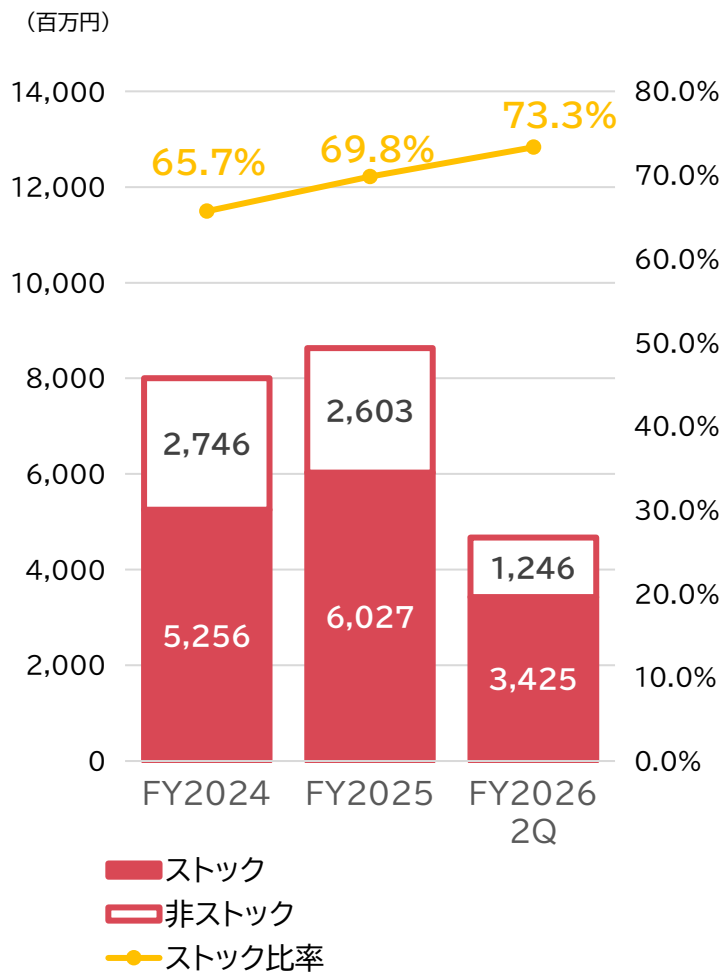
ストック比率の進捗状況(単体、PSP株式会社)

- スtock比率(単体+PSP): 83.5%

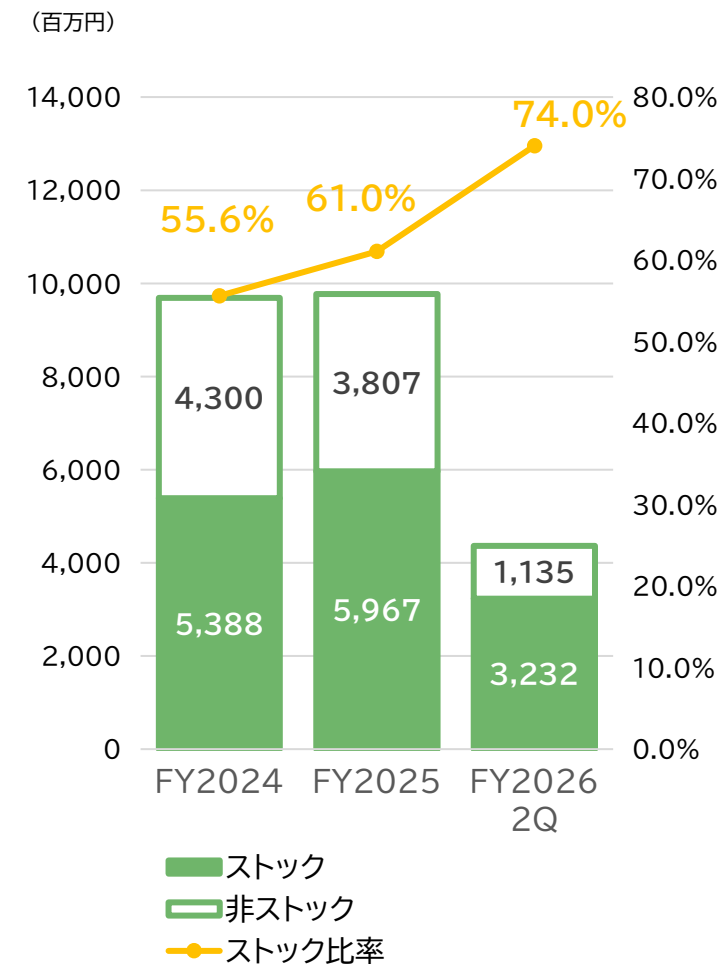
情報基盤事業



アプリケーション・サービス事業



医療システム事業





※当社では、顧客から契約時に前受金を受領し、ライセンス費用等を先行して支払うビジネスモデルを採用しており、総資産額が拡大します。自己資本比率は構造上低く見える場合がありますが、将来の売上収益となる前受金の積み上がりによるものです。

(百万円)	FY2025	FY2026 2Q		FY2025	FY2026 2Q
流動資産合計	101,405	104,370	流動負債合計	82,780	88,752
現金及び現金同等物	35,801	27,313	営業債務及びその他の債務	2,715	2,315
営業債権及びその他の債権	7,035	5,779	借入金	200	204
その他流動資産 (※)	58,568	71,277	その他流動負債 (※)	79,865	86,232
非流動資産合計	20,126	23,690	非流動負債合計	6,070	6,397
有形固定資産	5,426	6,402	借入金	1,550	1,459
のれん	4,509	7,013	その他非流動負債	4,520	4,938
無形資産	3,828	4,335	資本合計	32,680	32,909
投資・その他の資産	6,361	5,939	資本金・資本剰余金合計	4,306	4,317
			自己株式	△918	△1,902
			利益剰余金	21,902	23,054
			その他の資本の構成要素	1,036	866
			親会社の所有者に帰属する持分合計	26,327	26,335
			非支配持分	6,353	6,574
資産合計	121,531	128,060	負債及び資本合計	121,531	128,060



従業員の推移

FY2025	1Q	2Q	3Q	4Q
情報基盤	801 (+134)	804 (+145)	797 (+38)	800 (+21)
アプリ・サ	461 (+45)	464 (+43)	469 (+48)	473 (+44)
医療システム	484 (+35)	488 (+31)	489 (+32)	486 (+21)
全社(共通)	66 (+12)	66 (+8)	66 (+4)	66 (+1)
連結合計	1,812 (+226)	1,822 (+227)	1,821 (+122)	1,825 (+87)

FY2025	1Q	2Q	3Q	4Q
単体合計	652 (+64)	654 (+56)	659 (+54)	666 (+47)

FY2026	1Q	2Q	3Q	4Q
情報基盤	826 (+25)	838 (+34)		
アプリ・サ	491 (+30)	491 (+27)		
医療システム	516 (+32)	517 (+29)		
全社(共通)	67 (+1)	70 (+4)		
連結合計	1,900 (+88)	1,916 (+94)		

FY2026	1Q	2Q	3Q	4Q
単体合計	694 (+42)	703 (+49)		

※従業員数は就業人員
※括弧書きは前年同期比



2. 2027年3月期 上期連結業績 予実差異



- 売上収益、営業利益ともに業績予想水準で着地。

	FY2026 上期		業績予想比	
	業績予想 (5/8発表)	実績	増減額	増減率
売上収益	39,000	38,999	▲0	▲0.0%
営業利益	3,400	3,507	+107	+3.2%
営業利益率	(8.7%)	(9.0%)		(+0.3P)
税引前利益	3,430	3,569	+139	+4.1%
親会社の所有者に 帰属する中間利益	2,300	2,373	+73	+3.2%



3. 2027年3月期 業績予想



2026年5月発表時の期初計画を据え置き。

(百万円)

	FY2025 実績	FY2026 業績予想	前期 比較	
			増減額	増減率
売上収益	71,733	81,800	+10,067	+14.0%
営業利益	7,760	8,200	+440	+5.7%
営業利益率	(10.8%)	(10.0%)		(▲0.8P)
税引前利益	7,861	8,280	+419	+5.3%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	5,178	5,380	+202	+3.9%



セグメント別業績予想(前期比)

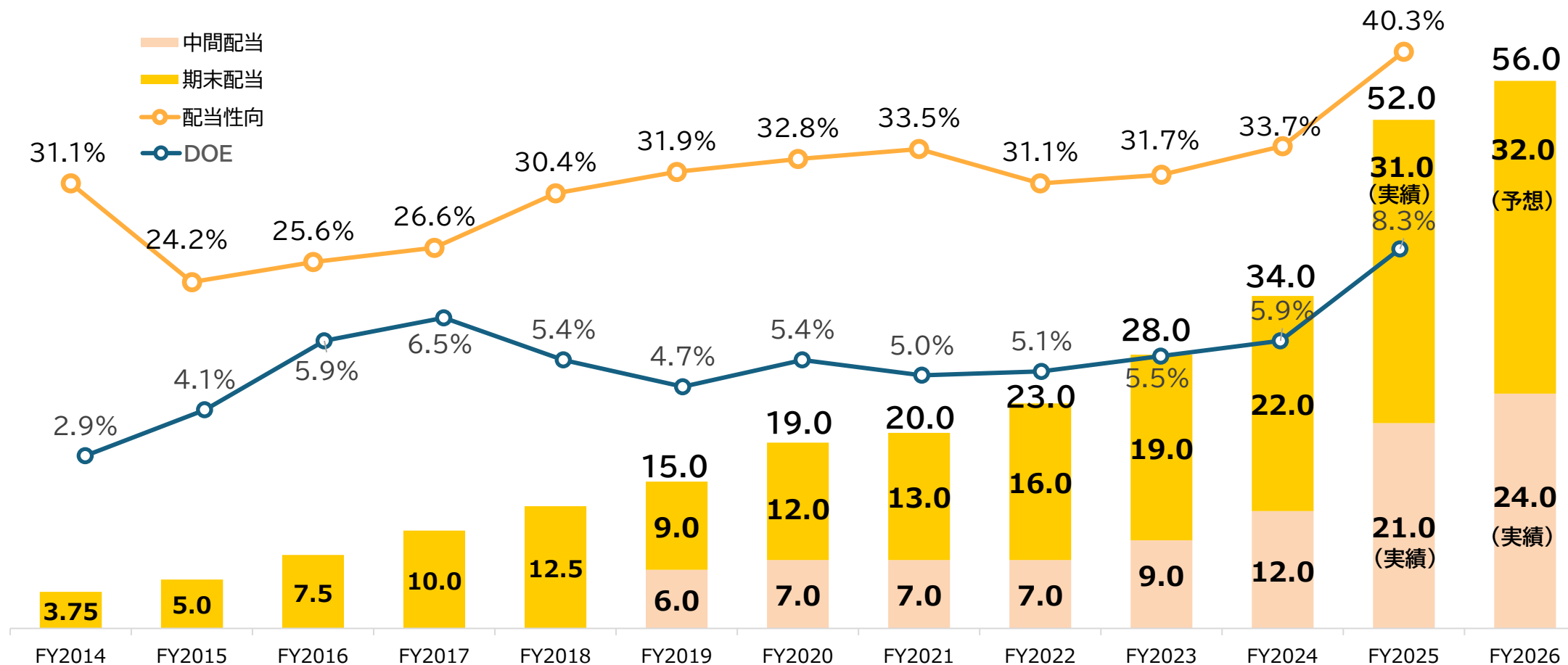
2026年5月発表時の期初計画を据え置き。 (百万円)

売上収益	FY2025	FY2026	前期比較	
	実績	業績予想	増減額	増減率
情報基盤事業	51,620	59,500	+7,880	+15.3%
アプリ・サ事業	9,884	11,130	+1,246	+12.6%
医療システム事業	10,229	11,170	+941	+9.2%

営業利益	FY2025	FY2026	前期比較	
	実績	業績予想	増減額	増減率
情報基盤事業	6,579	7,240	+661	+10.0%
アプリ・サ事業	▲148	200	+348	—
医療システム事業	1,329	760	▲569	▲42.8%



・ 11期連続増配中



※2017年3月1日及び2020年7月1日付で、それぞれ株式1株につき2株の株式分割を行っておりますため、過年度の配当実績額につきましては株式分割が行われたと仮定して表示しております。

※FY2020より国際会計基準(IFRS)に基づいてDOEを計算しております。



(再掲)

4. 持続的な企業価値向上を実現する 資本配分について

強固な収益基盤の証明とAI時代の競争優位性



目利き力

情報基盤事業・ソフトウェア品質保証分野

- ・ 海外の最先端のテクノロジーの発掘と提供
- ・ 最先端のテクノロジー選定力と日本市場での豊富な実績

業務ノウハウ

医療システム事業・CRM分野・EdTech分野

- ・ 特化する業界・業種向けのベストプラクティスをソリューションパッケージとして提供
- ・ 特化する業界・業務に対する深い知見

2026年3月期実績

サブスクリプション契約の積み上げ

ストック比率※(テクマトリックス単体およびPSP)

81.1%

テクノロジーとソリューションパッケージに
フォーカスし、高い収益力

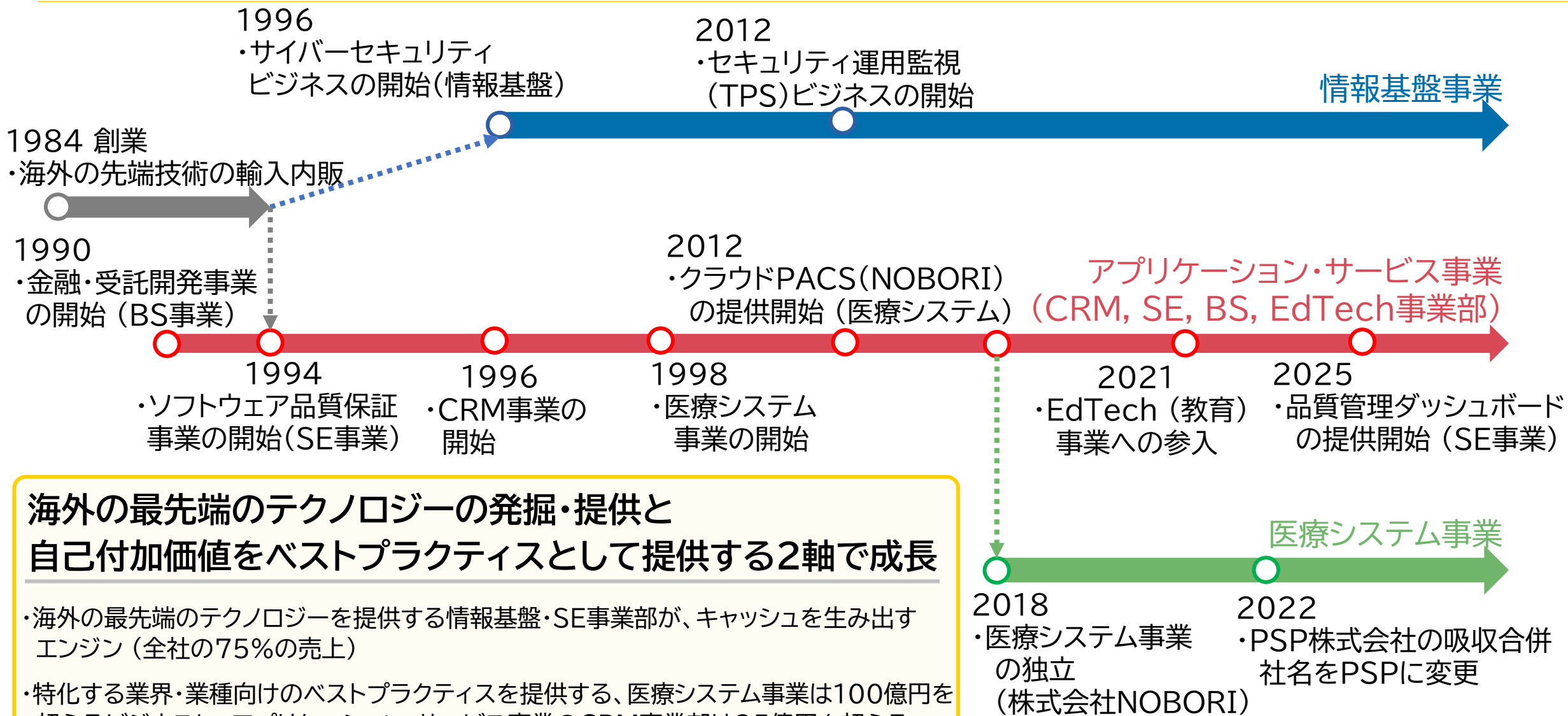
24期連続増収
12期連続増益

ROE 20.5%
資本コストは7%程度と想定

※継続的なビジネスから得られる売上収益の割合



強固なストックビジネスへの進化の軌跡



海外の最先端のテクノロジーの発掘・提供と 自己付加価値をベストプラクティスとして提供する2軸で成長

- ・海外の最先端のテクノロジーを提供する情報基盤・SE事業部が、キャッシュを生み出すエンジン (全社の75%の売上)
- ・特化する業界・業種向けのベストプラクティスを提供する、医療システム事業は100億円を超えるビジネスに、アプリケーション・サービス事業のCRM事業部は35億円を超えるビジネスに成長、EdTech事業部は投資が先行しているが、将来の柱の1つに育成中



Anthropic Shock (アンソロピック・ショック)の状況下でも 当社ビジネスの強みは揺るぎない

- 2026年初頭、米Anthropic社による自律型AIエージェント(Claude Cowork等)の発表を契機に発生したソフトウェアの役割の根本的变化とそれによる約42兆円(\$285B)に及ぶソフトウェア市場の時価総額消失

1 従来型 SaaSユーザID課金とGUIの終焉

- ▶ GUIの無用化: AIエージェントが、直接システムを操作する時代
- ▶ ID課金モデルの崩壊: 人に代わってAIタスク処理することで、ユーザベースの課金モデルが崩壊

該当事業は「AI時代のデータ基盤」ビジネスへ移行
(次スライド CRM事業にて解説)

2 低付加価値のSIビジネスの消滅

- ▶ 人月ビジネスモデルの限界: 「時間に対する対価」のビジネスが不成立
- ▶ AIによる内製化: AIがコーディングを代替し、開発工数が激減し、内製化が進展

当社の事業ポートフォリオに該当領域なし

3 レガシーシステム保守の崩壊

- ▶ 旧言語の自動モダナイゼーション: Claude Code等の登場により、レガシーシステムを最新の言語に自動変換可能となり、延命・保守が消滅

当社の事業ポートフォリオに該当領域なし

4 デジタル労働のソーシングの直接代替

- ▶ タスクの完全代替: 単純なデジタルタスクはAIエージェントが仕事量の大半を浸食し、単価も数分の一に暴落

当社の事業ポートフォリオに該当領域なし



情報基盤事業

- セキュリティ機器による**制御や攻撃からの防御**は、AIでは代替不可能
- AIを組み込んだ次世代セキュリティソリューションやセキュリティ運用へのニーズの向上
- AIに対するセキュリティ**という新たな市場機会



SE事業

- 主力の自動車領域等では、ISO 26262等、極めて**厳格な安全性・説明責任**が要求され、AI単独での置き換えは困難
- AI駆動開発による高速化が逆に**「品質リスク」を増大させ**、検証・テストなどの需要が劇的に拡大



CRM事業

- 「承認を必要とする」**SLA対応・クレーム等の感情対応は人的関与が不可欠
- 成果・処理量ベースの課金モデルへの転換
- AI対応コンタクトセンター業務のデータ基盤**へと進化させ、課金が増える構造を実現



医療システム事業

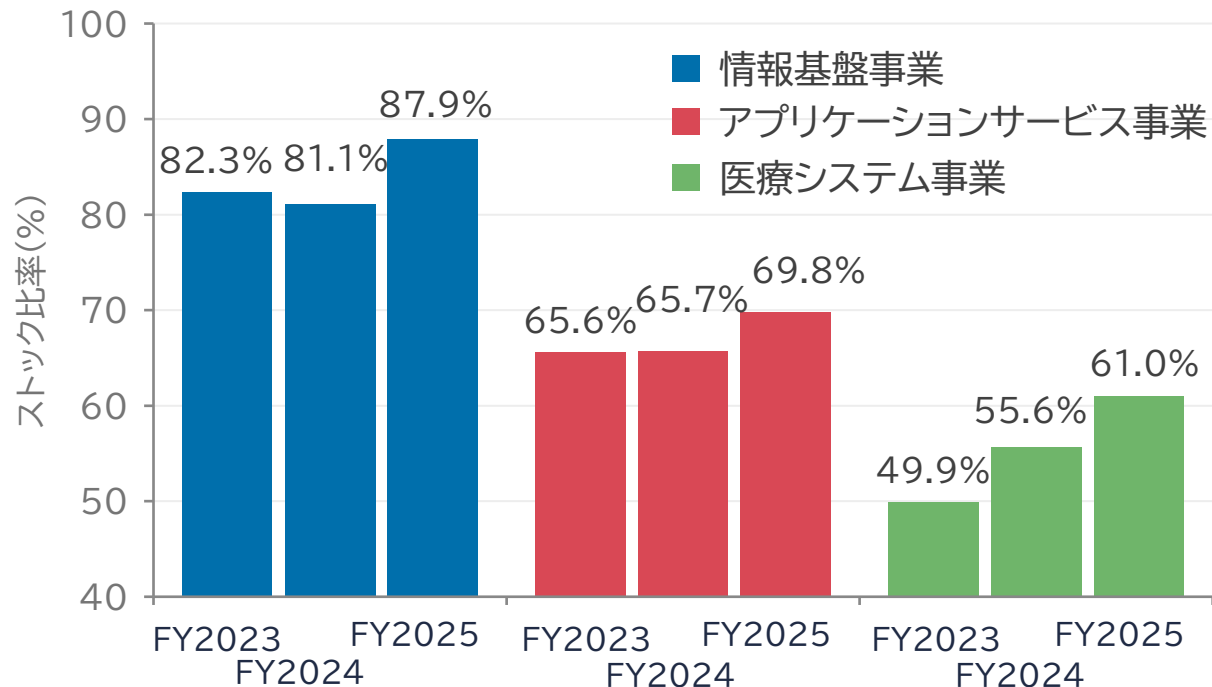
- AIによる処理速度向上・データ量増加が**処理数・容量ベース課金**のため収入増に直結
- AIを自社サービスに積極的に内包し提供することで、**新たな収益源**を創出(AI画像診断支援)



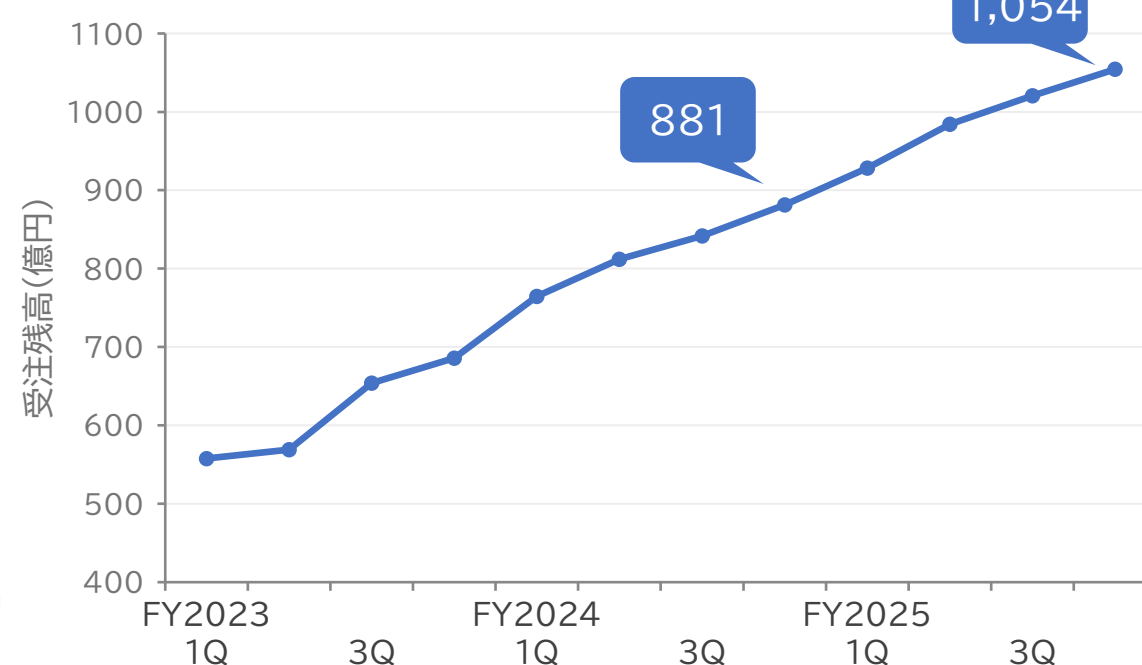
ストック比率と受注残高の時系列成長

- 目利き力と業務ノウハウが生む収益基盤の強さ

セグメント別ストック比率の推移(単体+PSP)



受注残高(連結合計)の四半期推移



全社受注残高
+19.6%
(FY24→FY25)

情報基盤事業
+18.9%
受注残高788億円

アプリ・サービス事業
+17.4%
受注残高71億円

医療システム事業
+23.6%
受注残高194億円



情報基盤事業

現状（実績数字は昨年度実績）

- ストック比率 87.9%(3年で+5.6pt)
- 受注残高 788億円(前年比+18.9%)
- 売上収益516億円・営業利益66億円で過去最高(前年比+13.2%/+24.9%)

成長ドライバー

- 取扱製品の拡充、「AIに対するセキュリティ」領域でのビジネス拡大
- AI活用やFirmus社との連携によるセキュリティ運用サービスの拡充
- Firmus社を軸にしたASEAN(マレーシア・シンガポール他)展開

成長シナリオ

- 高いストック比率により受注残高が拡大、取扱製品増加が事業拡大に直結
- セキュリティ運用サービスビジネスの拡充により利益率を向上

アプリケーション・サービス事業

現状（実績数字は昨年度実績）

- ストック比率 69.8%(3年で+4.2pt)
- 受注残高 71億円(前年比+17.4%)
- 売上収益98億円で過去最高(前年比+7.7%)、EdTechは投資先行で営業損失

成長ドライバー

- 生成AI技術のサービス化(FastGenie等)によるCRMの高付加価値化
- SE事業の取扱製品の拡充・自社ソリューションの展開
- EdTechの公立校本格展開
- CRM事業のASEAN展開・黒字化

成長シナリオ

- CRM, SE, EdTech共にストック比率は向上、受注残高の積み上げも拡大
- EdTech・CRM ASEANの営業損失の圧縮と、AI関連売上を新たな収益源に

医療システム事業

現状（実績数字は昨年度実績）

- ストック比率 61.0%(3年で+11.1pt)
- 受注残高 194億円(前年比+23.6%)
- 売上収益102億円・営業利益13億円で過去最高(前年比+1.1%/+6.1%)

成長ドライバー

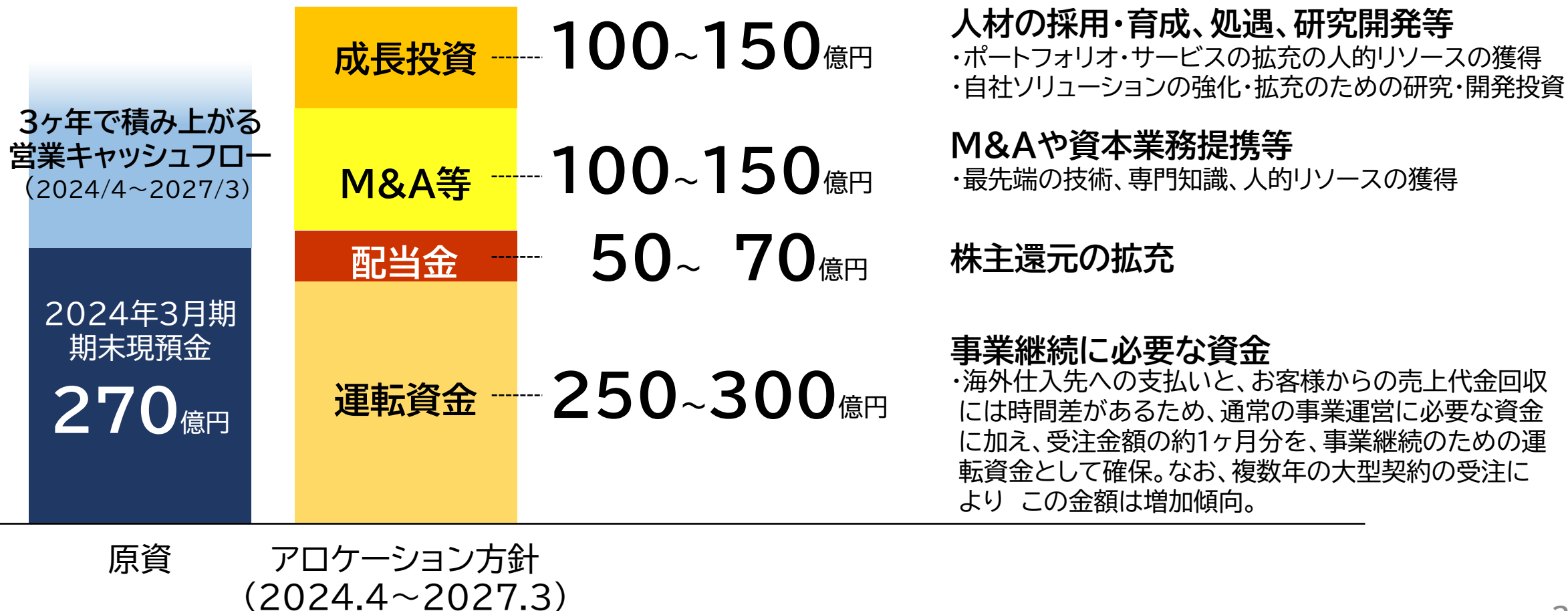
- PACSのクラウドシフト加速とシェア拡大
- PHR・病理分野などの新規事業拡大
- 「AI画像診断支援」プラットフォームの拡大
- ASEAN他(タイ・マレーシア・フィリピン・ネパール等)での事業展開

成長シナリオ

- PACSのクラウドシフトによりストック比率は向上、受注残高の積み上げも拡大
- AI画像診断・デジタル病理が進展し、次期中計での収益貢献が加速



2025年10月に発表した中期経営期間（2024年度～2026年度）の3か年のキャピタル・アロケーション方針





中計2年間で、**約175億円**の投資を実行

成長投資における人的資本への投資

約**100**億円

- ・高度IT人材の採用・育成を前倒しで推進、300名以上の新規採用とグループ各社での処遇改善による投資(約45億円)
- ・医療システム事業でのAI診断支援等の機能拡張、CRMでのAIを活用した製品群等の開発、EdTechでのクラウド校務支援など、自社ソリューションの拡充を推進(約55億円)

戦略的M&AとR&Dの実行

約**75**億円

将来の成長の柱となる投資

- ・2024年11月 Firmus社、2026年4月にメドメイン社への大型投資を実施



1



成長投資

(ビジネス成長のための投資を継続し、さらなる収益成長を目指す)

2



M&A等

(戦略的な事業拡大、非連続な成長の実現)

3



株主還元(配当・自社株買い)

(自社株買いは、総還元性向100%を目指し、その目標の範囲内で、市場評価に乖離が生じたと判断した場合には能動的に実行)



成長投資・M&Aを優先する原則を堅持した上で、総還元性向100%を目指す 規律ある資本政策を実行

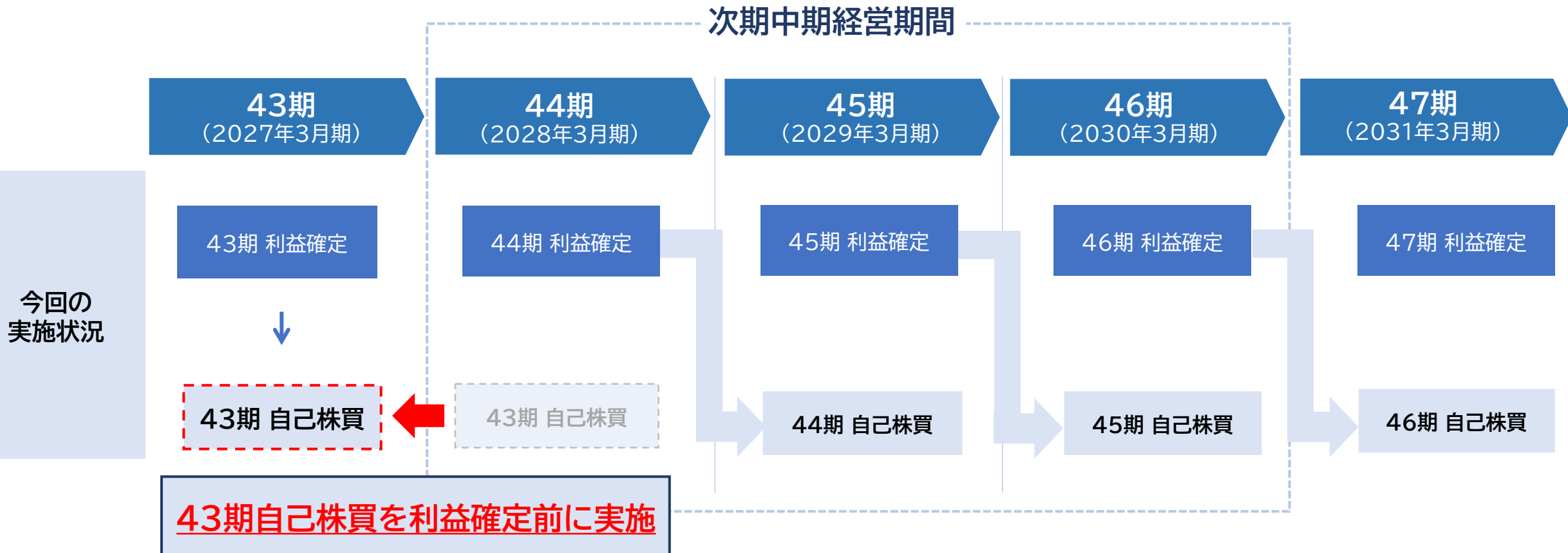
- FY2026から、次期中期経営計画末のFY2029までの4年間を対象
- FY2026(本年度)は自社株買い**32億円**を実行し、総還元性向100%を目指す
現在の配当性向40%およびDOE7%のいずれか高い方を目安に配当する方針は維持
配当に加えて、自社株買いを機動的に実施することにより、各年度において総還元性向100%を目指す



- 総還元性向100%は、今後の当期純利益の還元比率であり、成長投資やM&A等の原資とは区別
- 成長投資・M&A等は、総還元性向100%を目指す方針の下でも、積極的に実行可能
運転資金水準(250~300億円)を含む手元資金を柔軟に活用するとともに、必要に応じて借入も活用し、財務的な柔軟性を確保
- 次期中計期間中の詳細なキャピタル・アロケーション方針は、次期中計策定時に改めて提示



- ・43期に自己株式取得を利益確定前に実施。
- ・44期以降の自己株式取得は利益確定後に実施予定。





<本資料の取り扱いについて>

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述等は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ経済動向及び市場環境や当社の関連する業界動向、その他内部・外部要因等により変動することがあります。
従いまして、実際の業績が本資料に記載されている将来の見通しに関する記述等と異なるリスクや不確実性がありますことを、予めご了承ください。

<お問合せ先>

テクマトリックス株式会社 経営企画課 TEL:03-4405-7802 ir@techmatrix.co.jp