2027年6月期第１四半期
決算説明資料

株式会社インテリジェント ウェイブ

2026年11月4日

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

目次

2027年6月期１Ｑ　業績と成果

2027年6月期　業績予想

参考資料

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期１Q 業績サマリー

- 主要顧客向けのシステム更改案件等が堅調に推移したことに加え、前年に発生した一部顧客向け品質対応が収束したことなどにより、増収増益
- 受注高は、前年同期に大型のシステム更改案件を受注した反動により減少するが、カード会社の投資需要は引き続き堅調に推移

単位：百万円

	26年6月期１Q実績		27年6月期１Q実績		増減	前同比
	金額	売上比	金額	売上比		
売上高	3,746	-	4,638	-	+892	+23.8%
売上総利益	933	24.9%	1,384	29.8%	+450	+48.3%
販売管理費	727	19.4%	709	15.3%	△18	△2.5%
営業利益	205	5.5%	674	14.5%	+468	+227.9%
経常利益	204	5.5%	676	14.6%	+471	+230.3%
四半期純利益	139	3.7%	457	9.9%	+317	+226.9%
受注高	3,673	-	2,979	-	△693	△18.9%
受注残高	20,238	-	16,770	-	△3,468	△17.1%

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期１Q 売上高（事業領域別）

- 決済領域は、主要顧客向けのシステム更改案件等により、FEP・不正検知分野を中心に伸長
- データ通信・分析基盤領域は、証券会社向けシステム開発案件等により増加

単位：百万円

	26年6月期1Q 実績	27年6月期1Q 実績	増減	前同比
売上高	3,746	4,638	+892	+23.8%
決済	3,068	3,905	+836	+27.3%
FEP*	1,160	1,756	+595	+51.3%
不正検知	769	920	+151	+19.7%
アクワイアリング	612	748	+135	+22.2%
その他	526	479	△46	△8.8%
セキュリティ	499	537	+37	+7.5%
データ通信・分析基盤	177	196	+18	+10.3%
参考）クラウドサービス	1,014	1,142	+128	+12.6%

＊FEP（Front-End Processor）システム：クレジットカード決済処理に必要なネットワーク接続やカードの使用認証等の機能をもつハードウェア、及びソフトウェア

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期１Q 売上高（製品カテゴリ別）

■ システム開発は、主要顧客向けシステム更改案件等が進捗
■ 他社製品は、主要顧客向けシステム更改に伴うハードウェア販売により増加
■ クラウドサービスは、既存ユーザーの機能追加等により増加

単位：百万円

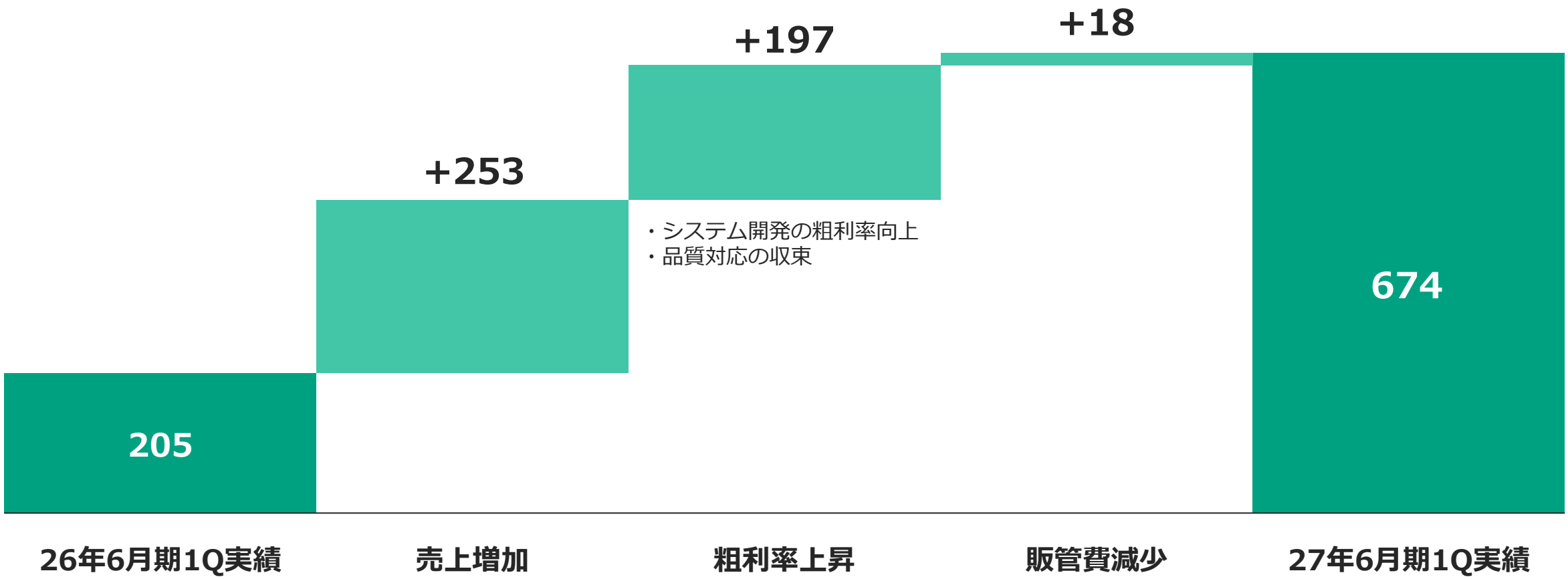
	26年6月期1Q 実績	27年6月期1Q 実績	増減	前同比
売上高	3,746	4,638	+892	+23.8%
システム開発	1,275	1,647	+371	+29.1%
保守	414	420	+6	+1.6%
自社製品・サービス	177	200	+22	+12.8%
他社製品（ハードウェア等）	364	690	+326	+89.6%
クラウドサービス	1,014	1,142	+128	+12.6%
セキュリティ	499	537	+37	+7.5%

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期1Q 営業利益

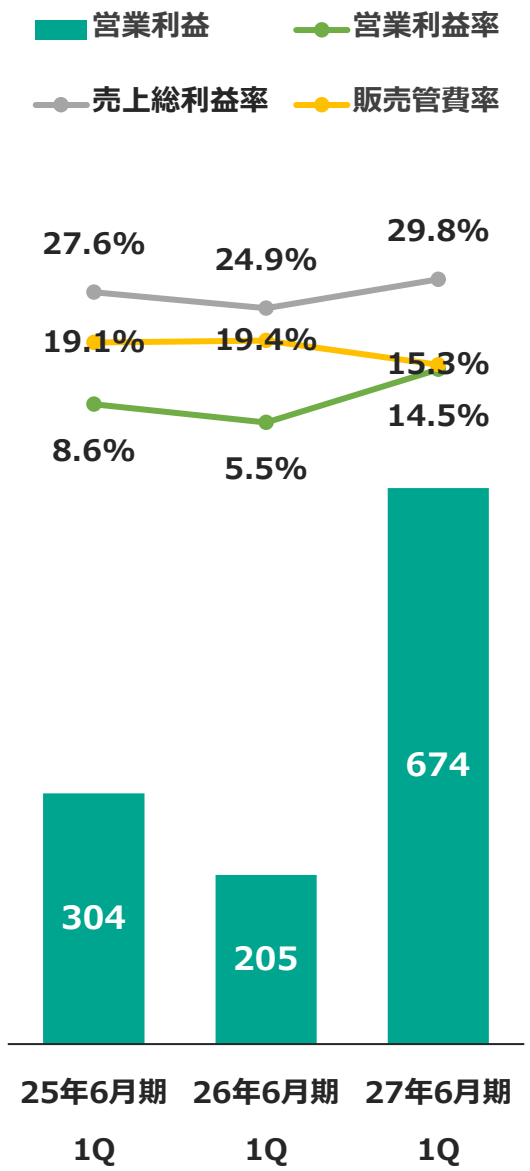
- 増収に加え、システム開発案件の採算が堅調に推移し、前年の品質対応が収束したことで、粗利率が改善
- 販管費は、第１四半期に予定していた社内環境整備への投資の一部が延期。通期では概ね計画通りの執行を見込む

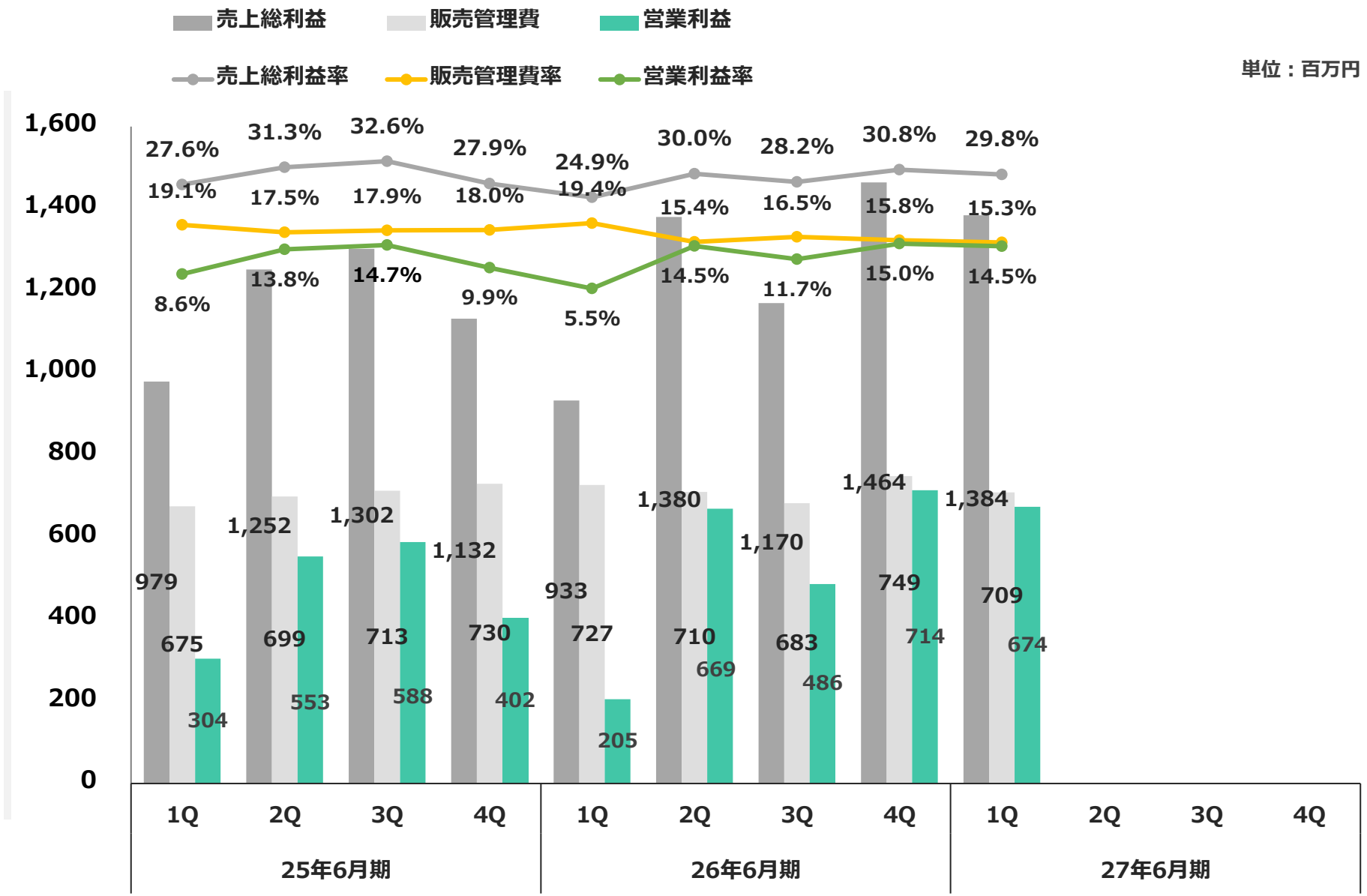
単位：百万円



Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

営業利益推移

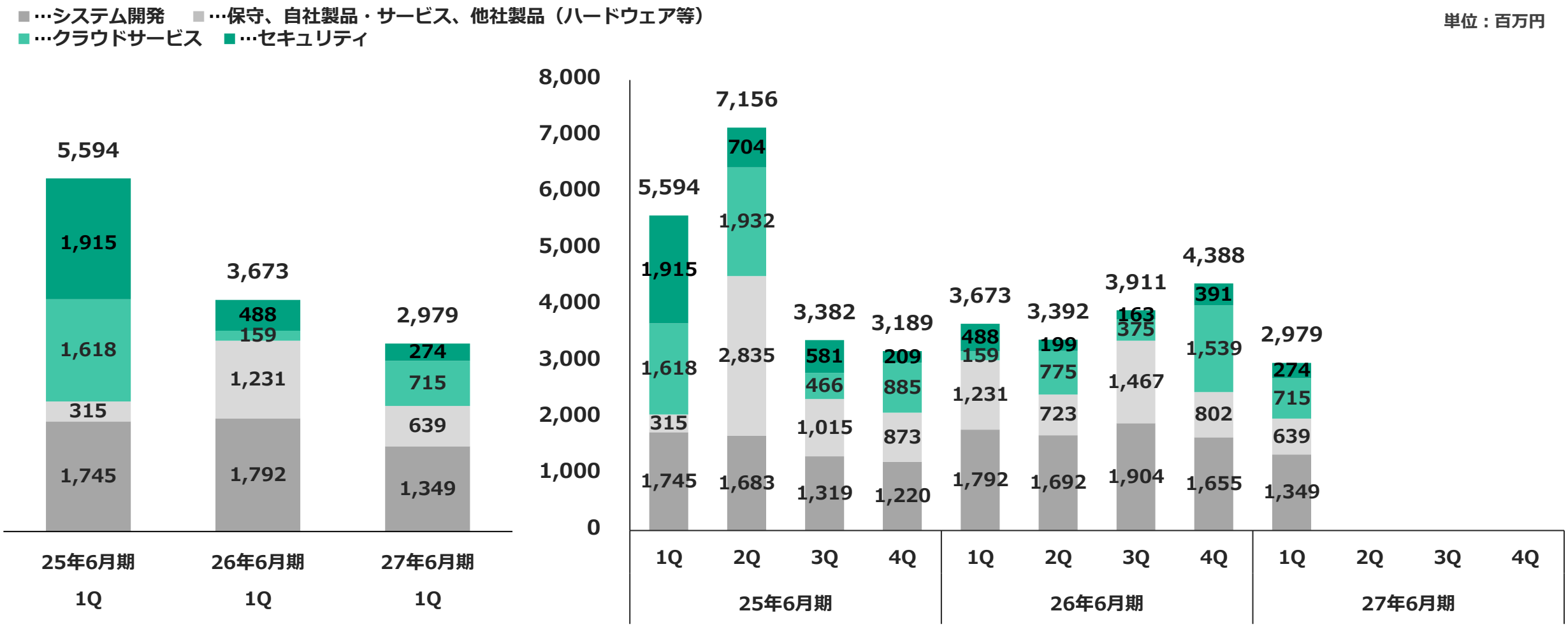




© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

受注高（製品カテゴリ別）

■ 前年同期に大型のシステム更改案件を受注した反動により、システム開発やハードウェア販売を中心に減少
■ カード会社のシステム投資需要は堅調に推移し、引き続き案件の着実な獲得に取り組む



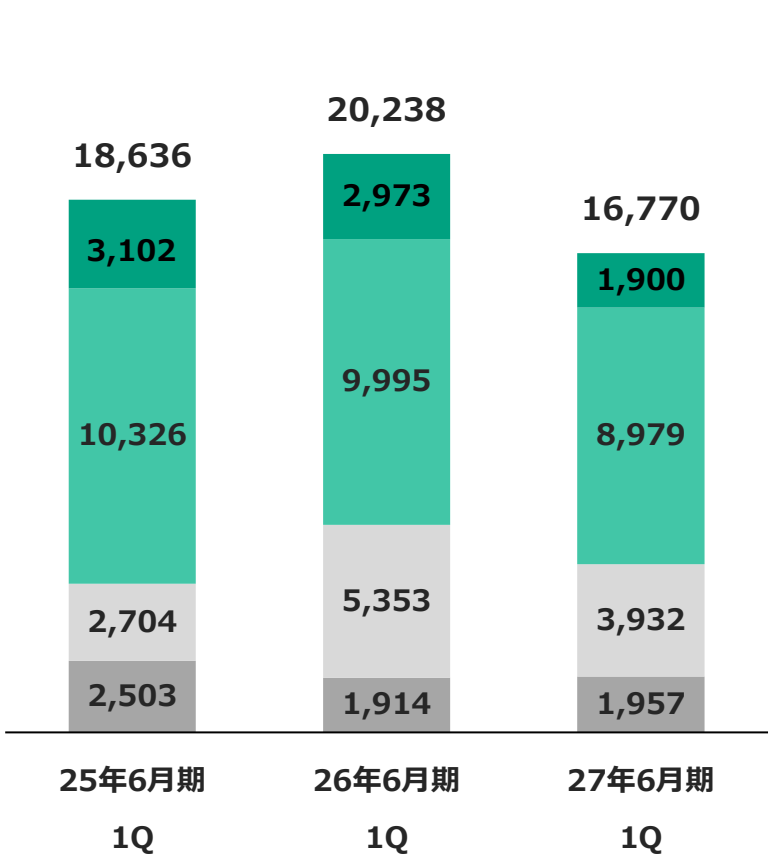
© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

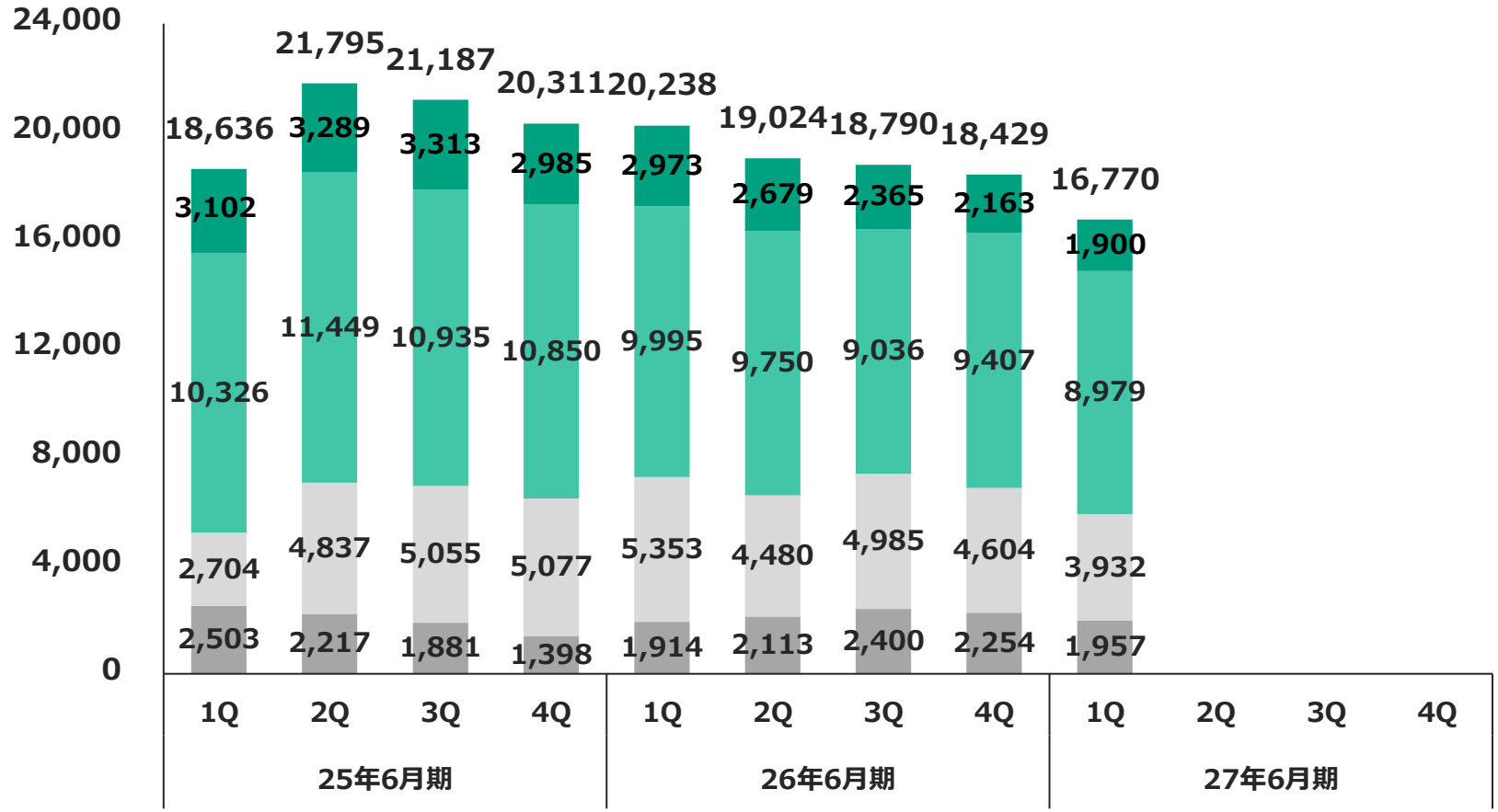
受注残高（製品カテゴリ別）

■ 前年同期の大型案件の影響等により、受注残高は減少
■ システム開発は、主要顧客向けシステム更改案件等により増加

…システム開発　…保守、自社製品・サービス、他社製品（ハードウェア等）
…クラウドサービス　…セキュリティ

単位：百万円





© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

目次

2027年6月期１Ｑ　業績と成果

2027年6月期　業績予想

参考資料

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期 業績予想

単位：百万円

	26年6月期実績			27年6月期業績予想			対前期比
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	8,352	8,894	17,247	8,800	8,900	17,700	+2.6%
決済	6,970	7,314	14,285	7,350	7,200	14,550	+1.9%
セキュリティ	993	1,073	2,067	970	1,180	2,150	+4.0%
データ通信・分析基盤	387	506	894	480	520	1,000	+11.8%
営業利益 （率）	875 (10.5%)	1,200 (13.5%)	2,076 (12.0%)	1,000 (11.4%)	1,200 (13.5%)	2,200 (12.4%)	+6.0%
経常利益 （率）	901 (10.8%)	1,227 (13.8%)	2,129 (12.3%)	1,020 (11.6%)	1,220 (13.7%)	2,240 (12.7%)	+5.2%
当期純利益 （率）	606 (7.3%)	880 (9.9%)	1,487 (8.6%)	700 (8.0%)	830 (9.3%)	1,530 (8.6%)	+2.9%

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期 業績予想進捗

INTELLIGENT WAVE INC.

単位：百万円

	26年6月期実績			27年6月期予想			対前同比
	1Q	2Q	上期	1Q実績 ※①	2Q予想 ※②ー①	上期予想 ※②	前同比（上期）
売上高	3,746	4,605	8,352	4,638	4,162	8,800	+5.4%
決済	3,068	3,901	6,970	3,905	3,445	7,350	+5.4%
セキュリティ	499	493	993	537	433	970	△2.4%
データ通信・分析基盤	177	210	387	196	284	480	+23.7%
営業利益（率）	205 (5.5%)	669 (14.5%)	875 (10.5%)	674 (14.5%)	326 (7.8%)	1,000 (11.4%)	+14.2%
経常利益（率）	204 (5.5%)	696 (15.1%)	901 (10.8%)	676 (14.6%)	344 (8.3%)	1,020 (11.6%)	+13.1%
当期純利益（率）	139 (3.7%)	466 (10.1%)	606 (7.3%)	457 (9.9%)	243 (5.8%)	700 (8.0%)	+15.4%

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

目次

2027年6月期１Ｑ　業績と成果

2027年6月期　業績予想

参考資料

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期の重点施策

事業領域	27年6月期の重点施策	具体的な取り組み
決済	• 品質管理体制の高度化・定着 • AIを活用した開発・品質の高度化 • FEPシステムのクラウド対応の技術者育成 • インフラ運用基盤の集約・効率化 • クラウドサービスの収益性改善 • 決済ソリューションの高度化による提供価値向上	• 品質管理用AIエージェントの開発 • AI駆動開発の実装他（生産性の改善 売上総利益率1.9%UP） • 当社クラウドサービスのFEP、アクワイアリング機能を組み合わせた新たなサービスを１社導入済。2027年6月期は他社へ展開拡大（１社構築中）
セキュリティ	• 「CWAT」のバージョンアップ開発、AI適用 • 「製品販売」から「製品×サービス」のビジネスモデルへ転換 • 24/365運用監視の体制構築	• 運用の標準化・集約により、統制可能な運用基盤への転換が進展。2027年6月期は運用プラットフォーム構築に着手
データ通信・分析基盤	• コア技術を活用した新ソリューション創出の取組み加速	• プロダクトへのAI機能追加 ➢ カード不正利用対策の高度化 ➢ ユーザーの利便性向上、マニュアルAI、ガイドラインAIなどを実装するCWATv7.0を11月にリリース予定 ➢ 金融/資本市場における取引の高度化・異常検知

全社共通施策：
・AI活用
・人材戦略：強化人財像と重点ロールの明確化、AI前提業務への転換と人財マネジメント変革（標準化、知識活用）

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

AIを活用した経営基盤強化

開発や品質保証にAIを組み込み、開発生産性と品質の向上を強化するとともに、既存サービスの高度化や、新規事業創出に取り組む

① 社内変革（守り・効率）	② 既存事業の高度化	③ 新規事業の創出
	① で創出したリソース・実践知を ② ③ へ再投資	
自社の開発・品質保証にAIを実装し生産性と品質を高める	**既存事業にAIを組み込み提供価値を高める**	**既存の強みを起点に、AI時代の成長市場で新たな収益源を育てる**
・AI駆動開発 CWAT製品開発で先行し、設計・実装・テストの全工程へ適用 ・AIによる品質保証の高度化 QCD※1のAI監視／AI駆動開発の品質統治 ・AI駆動開発ツールの利用促進・活用深化 AI活用中核人材が牽引	・決済 × AI 不正検知の高度化 ・セキュリティ × AI 「CWAT」等へのAI適用 ・運用 × AI 監視・運用サービスの高度化	・AI組込み型サービスの創出 ・次世代決済への接続・不正検知・監視 ・AIエージェント統制 CWATの知見をAI時代の脅威へ拡張
狙い **開発生産性・品質を高め再投資の原資となるリソースを創出**	狙い **既存サービスの競争力・付加価値を高め、収益基盤を強化**	狙い **中長期の新たな成長ドライバーを確立**

全社基盤
- **AIガバナンスの整備（利用ガイドライン・標準ツール・安全利用）**
- **AI活用中核人材の育成・配置**

※1 QCD＝品質(Quality)・コスト(Cost)・納期(Delivery)

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

新ソリューション創出の枠組み

INTELLIGENT WAVE INC.

既存事業で培った技術資産を活用し、次世代決済、金融・資本市場、データ活用・ガバナンスなどの成長領域で実証・協業を推進

	① 既存領域の強化・拡大		② コア技術の転用・展開		③ 将来への布石
領域	**次世代決済** AIエージェント・デジタル通貨時代の決済	**金融・資本市場** 市場取引の高度化・異常検知	**データ活用・ガバナンス** 非構造化データの活用・証跡管理	**オープンイノベーション** 外部技術の取り込みと事業機会の探索	**先端技術研究** 次世代コンピューティング・先端暗号の研究
活用する当社技術	**決済処理 不正検知**	**不正検知 証券システム**	**内部脅威対策 （CWAT）**	**決済・金融・セキュリティの技術資産**	**高速処理技術 （FPGA※）**
主な取組み状況	AIエージェント決済の要素技術検証を実施中。パートナー2社との協業により事業化検討を推進 **自社×協業**	証券業務で培った異常検知技術を適用し、不公正取引・リスク顧客検知の検証に着手。 **自社推進**	CWATを核とした新用途の顧客実証を推進中。商用化検討フェーズへ。加えて新規案件2件を検討中 **自社×協業**	外部技術との連携による、新ソリューション創出を推進。新規協業1件を開始見込み **協業推進**	FPGAを基盤にニューロモルフィック計算を研究中。超低消費電力・リアルタイムAI処理の実用化を見据えた技術蓄積 **研究**

既存事業で培った技術資産

決済・金融システム構築 ／ リアルタイム・高速処理技術（FPGA） ／ 不正検知・異常検知 ／ 内部脅威対策・証跡管理

※FPGA：処理回路を自在に書き換えられる半導体。金融取引に求められる超高速・低遅延処理を長年支えてきた当社のコア技術であり、先端技術研究の基盤

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期１Ｑ 製造原価

単位：百万円

	26年6月期				27年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
材料費	15	4	4	2	7			
労務費	798	795	804	797	866			
経費	908	945	954	1,019	986			
外注加工費	854	871	914	986	1,021			
当期総製造費用	2,576	2,616	2,678	2,806	2,882			
期首仕掛品棚卸高	128	242	243	248	198			
期末仕掛品棚卸高	242	243	248	198	291			
他勘定振替高	207	225	228	289	353			
当期製品製造原価	2,254	2,389	2,445	2,567	2,436			

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期１Ｑ 販売費及び一般管理費

単位：百万円

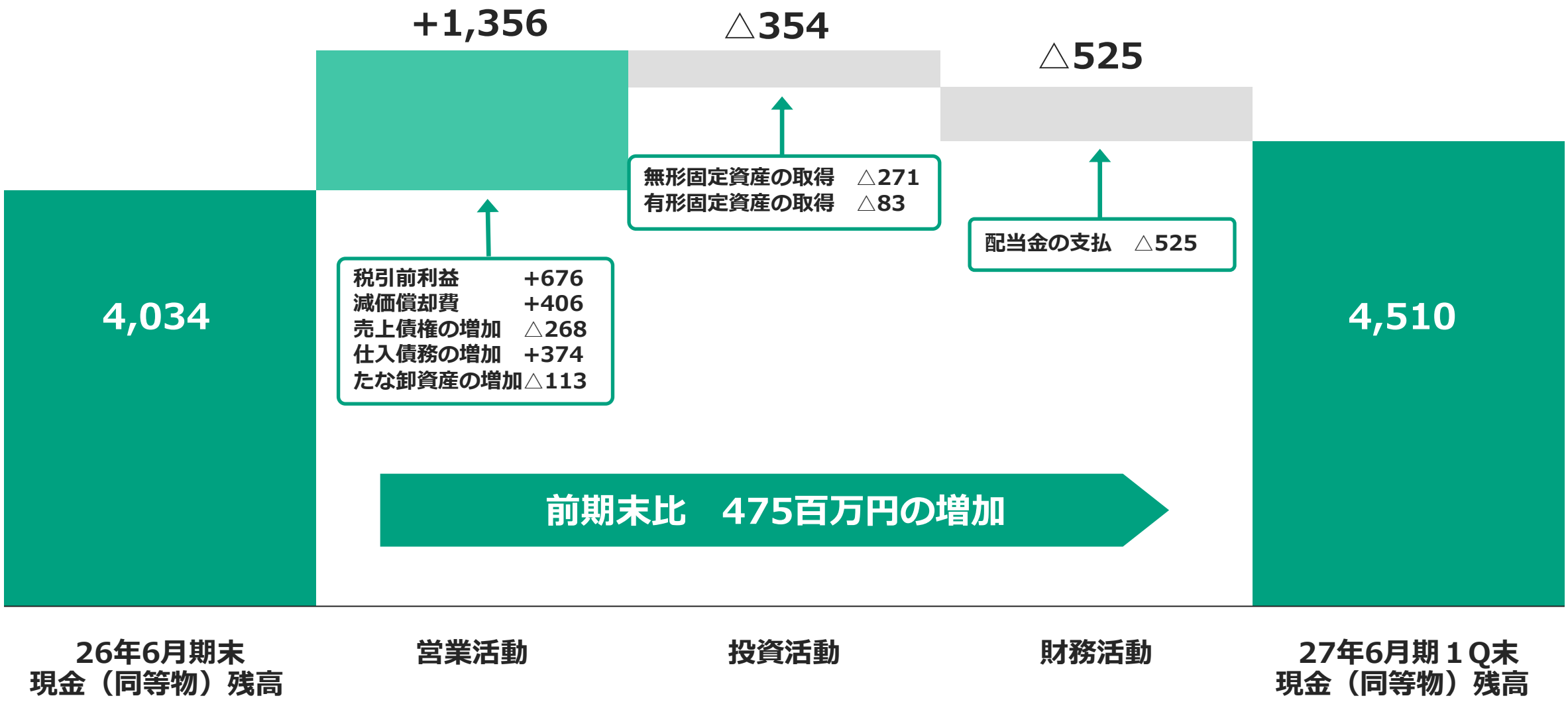
	26年6月期				27年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
人件費	438	434	427	447	444			
採用・教育費	21	11	21	46	12			
設備・維持費等	115	116	114	120	116			
広告宣伝費	5	11	7	9	3			
その他	146	138	114	126	132			
合計	727	710	683	749	709			

	26年6月期１Ｑ	27年6月期１Ｑ	増減
販管費	727	709	△18
		人件費	+6
		採用・教育費	△9
		設備・維持費等	+1
		広告宣伝費	△2
		その他	△14

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

2027年6月期１Q キャッシュ・フロー

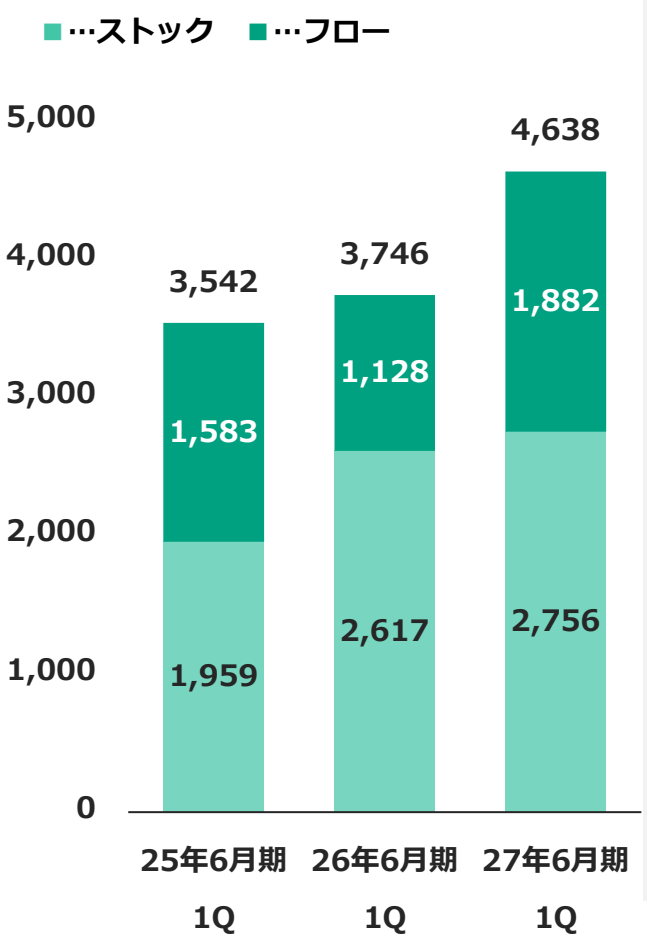
単位：百万円



Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

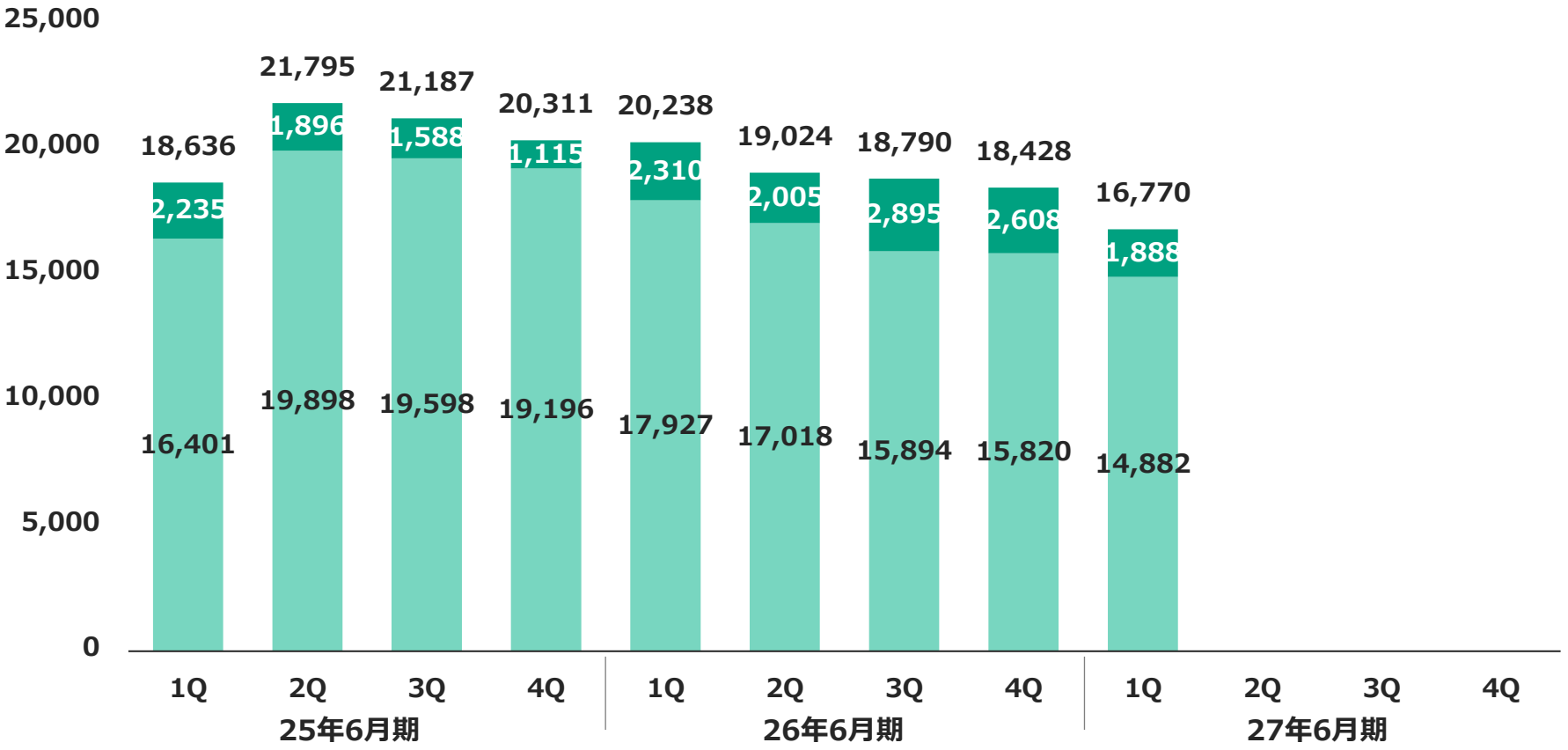
参考）ストック/フロー別の売上高・受注残高

■ 売上高



■ 受注残高

単位：百万円



ストック：契約の形態や業務の実態等から判断して、定常的に一定規模の売上高を計上できる案件
（クラウドサービスやセキュリティ製品の利用料、自社サービス、システム運用保守、自社製品や他社製品の保守等）
フロー　：契約の規模や成立時期が定常的ではない案件（システム開発、自社製品や他社製品の販売等）

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

参考）2027年6月期 業績予想（製品カテゴリ別）

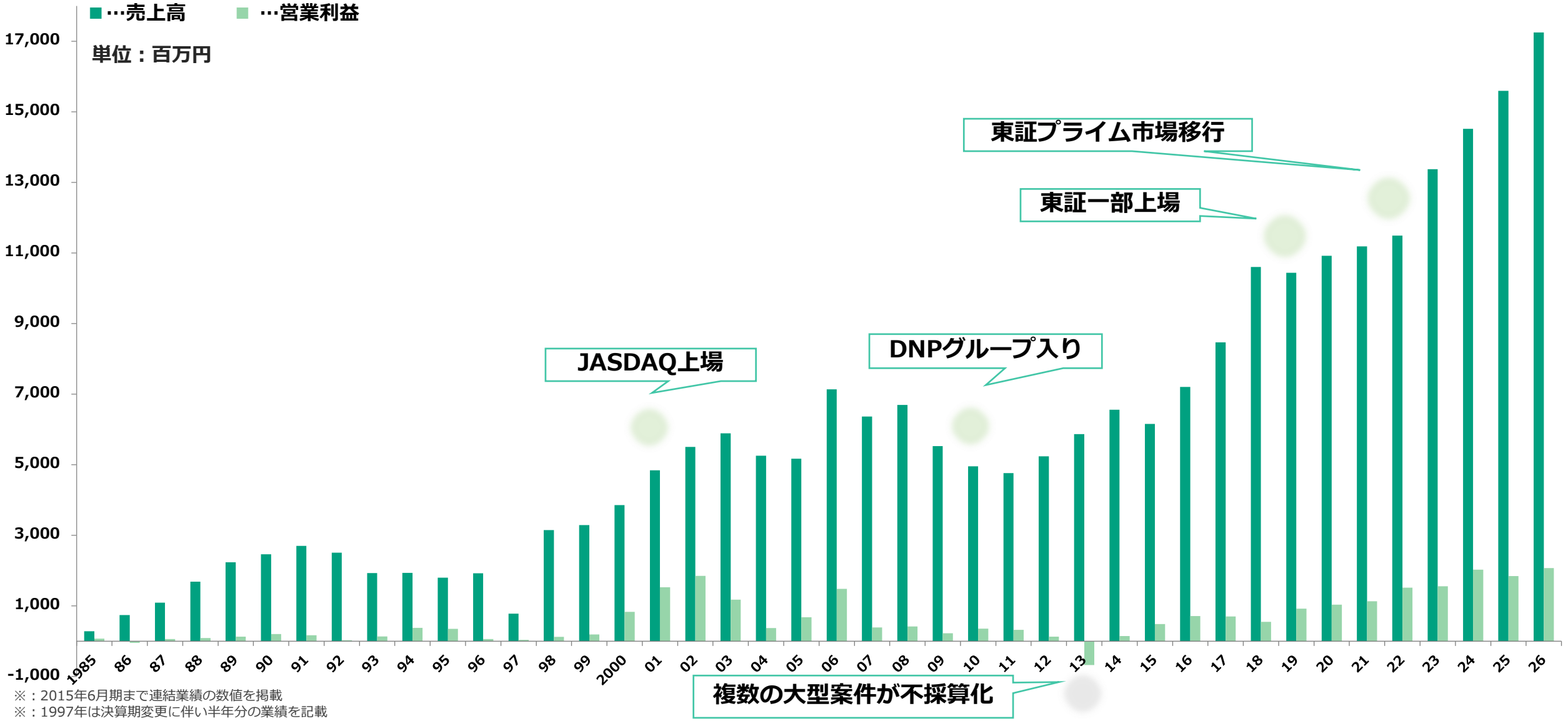
INTELLIGENT WAVE INC.

単位：百万円

	26年6月期実績			27年6月期業績予想			対前期比
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	8,352	8,894	17,247	8,800	8,900	17,700	+2.6%
システム開発	2,769	3,417	6,187	3,190	3,130	6,320	+2.1%
保守	832	844	1,677	830	870	1,700	+1.4%
自社製品・サービス	408	398	807	420	380	800	△0.9%
他社製品（ハードウェア等）	1,312	902	2,214	1,120	1,060	2,180	△1.6%
クラウドサービス	2,035	2,257	4,293	2,270	2,280	4,550	+6.0%
セキュリティ	993	1,073	2,067	970	1,180	2,150	+4.0%
営業利益（率）	875 (10.5%)	1,200 (13.5%)	2,076 (12.0%)	1,000 (11.4%)	1,200 (13.5%)	2,200 (12.4%)	+6.0%

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

長期業績推移



※：2015年6月期まで連結業績の数値を掲載
※：1997年は決算期変更に伴い半年分の業績を記載

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

会社概要

（2026年6月末現在）

設立	1984年12月27日
所在地	東京都中央区新川1-21-2　茅場町タワー
従業員数	534名
親会社	大日本印刷株式会社（50.73%*）
資本金	843,750千円
発行済株式数	26,340,000株
株主数	12,055名

	株式数比率
個人・その他	39.79%
金融機関	2.72%
国内法人	51.19%
外国法人等	3.30%
証券会社	2.77%
自己名義株式	0.23%

	株主数比率
個人・その他	98.57%
金融機関	0.05%
国内法人	0.41%
外国法人等	0.77%
証券会社	0.19%
自己名義株式	0.01%

＊自己株式数を除く発行済み株式数に対する割合

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

INTELLIGENT WAVE INC.

本資料は、当社の会社説明・事業説明に関する情報の提供を目的としたものであり、
当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。
本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、
その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、
また今後、予告なしに変更されることがありますので、ご注意ください。

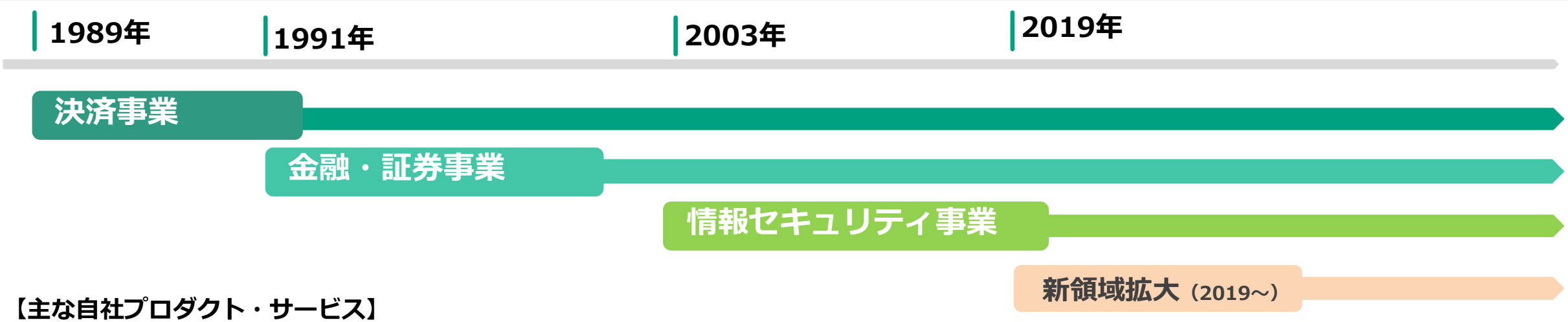
株式会社インテリジェント ウェイブ

経営管理本部 IR・サステナビリティ推進室
E-mail: ir_info@iwi.co.jp

Copyright © INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

参考）事業変遷

・1980年代に、国内における24時間365日オンラインカード決済の実現に貢献
　決済ネットワーク接続・認証システム「NET＋１」を開発し、トップシェアを獲得
・高速・大容量のデータ通信・分析技術をコア技術に、自社プロダクトを開発
・2003年に、内部情報漏洩対策製品「CWAT」を開発し、情報セキュリティ事業に参入



【主な自社プロダクト・サービス】

1989年
決済ネットワーク接続・認証システム
NET+1
（ネットプラスワン）

1996年
メッセージングミドルウェア
RIX
（リックスエージェント）

1999年
カード不正検知システム
ACEplus
（エースプラス）

2003年
内部情報漏洩対策製品
CWAT
（シーワット）

2019年
放送業界向けIP放送パケット監視ソリューション

2022年
メディアデータ複合分析ソリューション

2016年～
決済システムのクラウドサービス
IOASIS™ IFINDS

2022年～
次世代不正対策プロジェクト
FARIS
（ファリス）

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

参考）キャッシュレス決済の仕組み

店舗や、ECサイト等において、キャッシュレス決済を利用すると、いくつかの事業会社のシステムを経由し、決済が完了する

当社領域

①キャッシュレス決済



⑥決済完了

②カード加盟店
（カードを利用できるお店）



カード決済



スマホ決済



ECサイト

接続・認証（FEP）

③加盟店契約会社
（アクワイアラー）

加盟店の開拓
加盟店審査・管理
加盟店への支払い取次

加盟店管理

接続・認証（FEP）

④国際ブランド

VISA
mastercard
JCB
AMERICAN EXPRESS
Diners Club INTERNATIONAL
UnionPay 銀联

接続・認証（FEP）

⑤カード発行会社
（イシュアー）

カード利用者の開拓
カード発行
利用者審査・管理

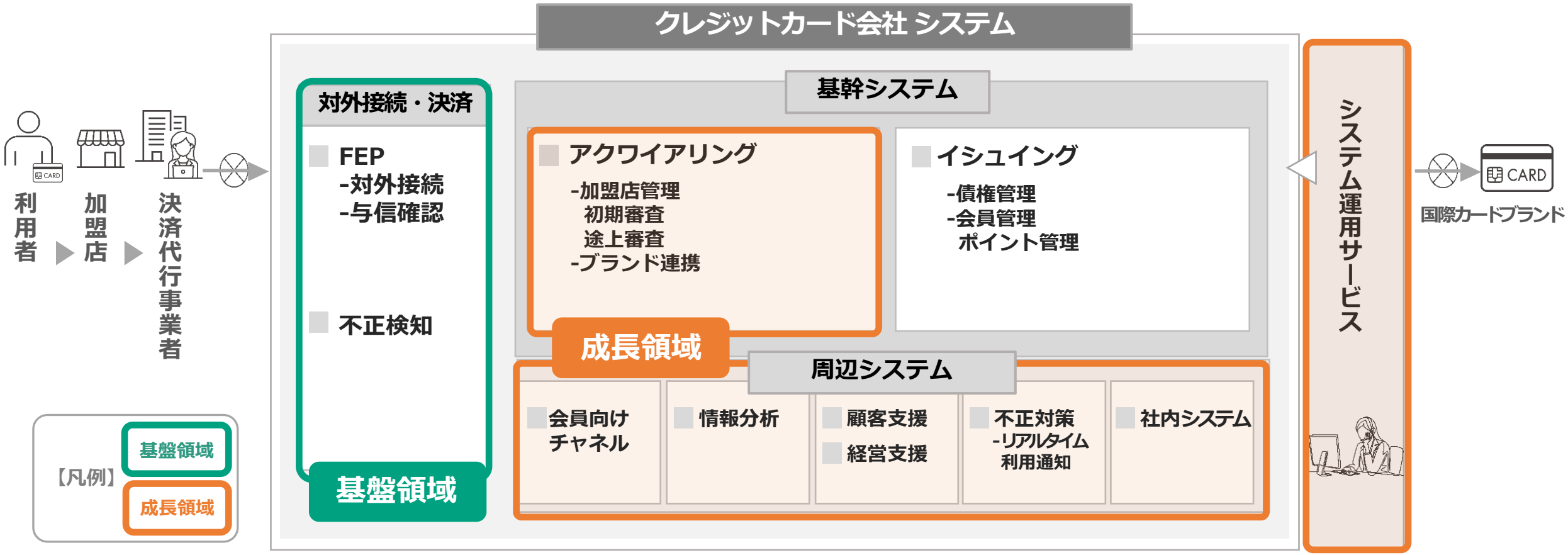
不正検知

※：一部ネットワークおよびデータの流れ等を省略しています

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

参考）クレジットカード会社における当社決済領域

クレジットカード会社システムの対外接続部分において、シェアが高い。
今後は、アクワイアリング分野や、システム運用サービス等を中心に領域拡大を進める



© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.

参考）当社の決済ソリューション

FEP、不正検知、アクワイアリング分野は、自社プロダクト・サービスをベースにシステムを提供

分野	機能	オンプレ開発	クラウドサービス
FEP シェア 73%※	24時間365日無停止で各種決済ネットワークとの接続や、カードの利用認証（オーソリ取引）を実施	■決済ネットワーク接続・認証システム NET+1	■ 決済ネットワーク接続・認証サービス
不正検知 シェア 62%※	カード利用時に、リアルタイムに不正利用を検知。ルール判定、AIスコアリング等によって不正対策を実施	■ カード不正検知システム ACEplus	■ カード不正検知サービス IFINOS FARIS PKSHA TECHNOLOGY ■ FARIS 共同スコアリングサービス Powered by PKSHA Security
アクワイアリング	売上管理、加盟店精算等、アクワイアリング事業に必要な全ての機能を提供	■ アクワイアリング業務システム IOASIS™	■ アクワイアリング業務サービス IOASIS™

※クレジットカード会社主要25社における導入社数（当社調べ、2025年9月時点）
※クラウドサービスの提供も含む

オンプレ開発



■ 導入に必要なシステム一式を顧客が保有
一定期間ごとにシステム更改
■ 顧客ニーズに応じて柔軟にカスタマイズ可能
■ 大手カード会社の高いシェアを保持

クラウドサービス



■ 当社が保有するシステムを顧客に提供
月額料金制（複数年契約）
■ 初期投資費用が抑えられ、中規模カード会社・新規参入企業などが利用

© INTELLIGENT WAVE INC. All rights reserved.