

2025年12月期 第3四半期 決算説明資料

株式会社 ジェイ エイ シー リクルートメント

2025年11月12日

2025年12月期 第3四半期 JACグループ実績（累計）

売上高は前年同期比+20.0%、経常利益は同+35.7%、四半期純利益は同+44.4%となり、いずれも過去最高。

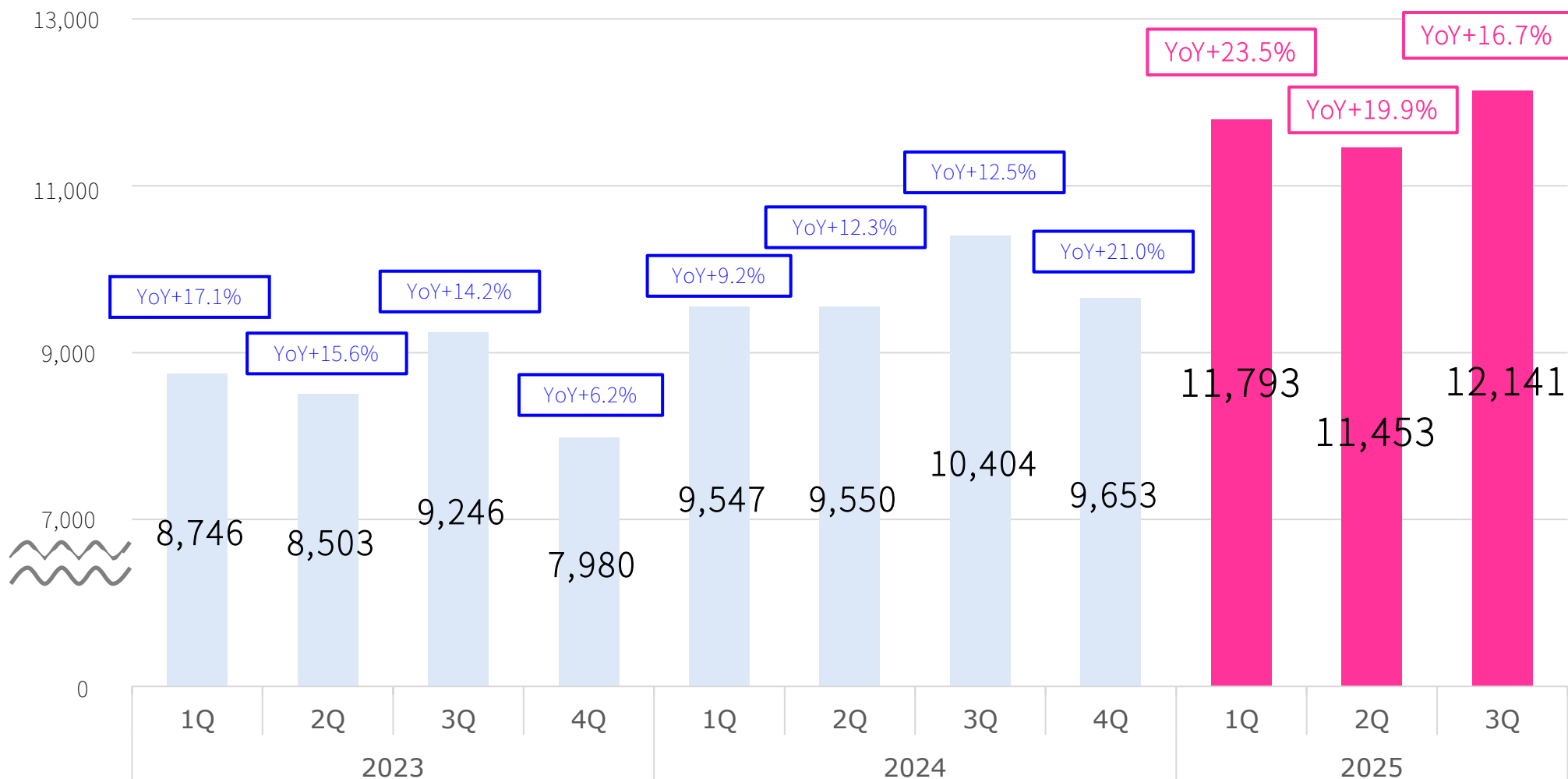
(単位：百万円)

	2024年12月期 第3四半期	2025年12月期 第3四半期	前年 同期比	前回予想 (8/12開示) 進捗率	今回予想 進捗率
売上高	29,502	35,389	+20.0%	76.4%	76.4%
売上総利益 (GP)	27,307	32,822	+20.2%	76.5%	76.5%
営業利益	7,240	9,820	+35.6%	87.7%	83.9%
EBITDA	7,729	10,207	+32.1%	-	-
EBITDA Margin	26.2%	28.8%	+2.6pt	-	-
経常利益	7,249	9,837	+35.7%	87.8%	84.1%
税引前四半期純利益 (PBT)	7,166	9,727	+35.7%	86.9%	83.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,858	7,015	+44.4%	89.9%	82.5%

全社売上高の四半期比較

3QはYoY+16.7%で過去最高の四半期売上

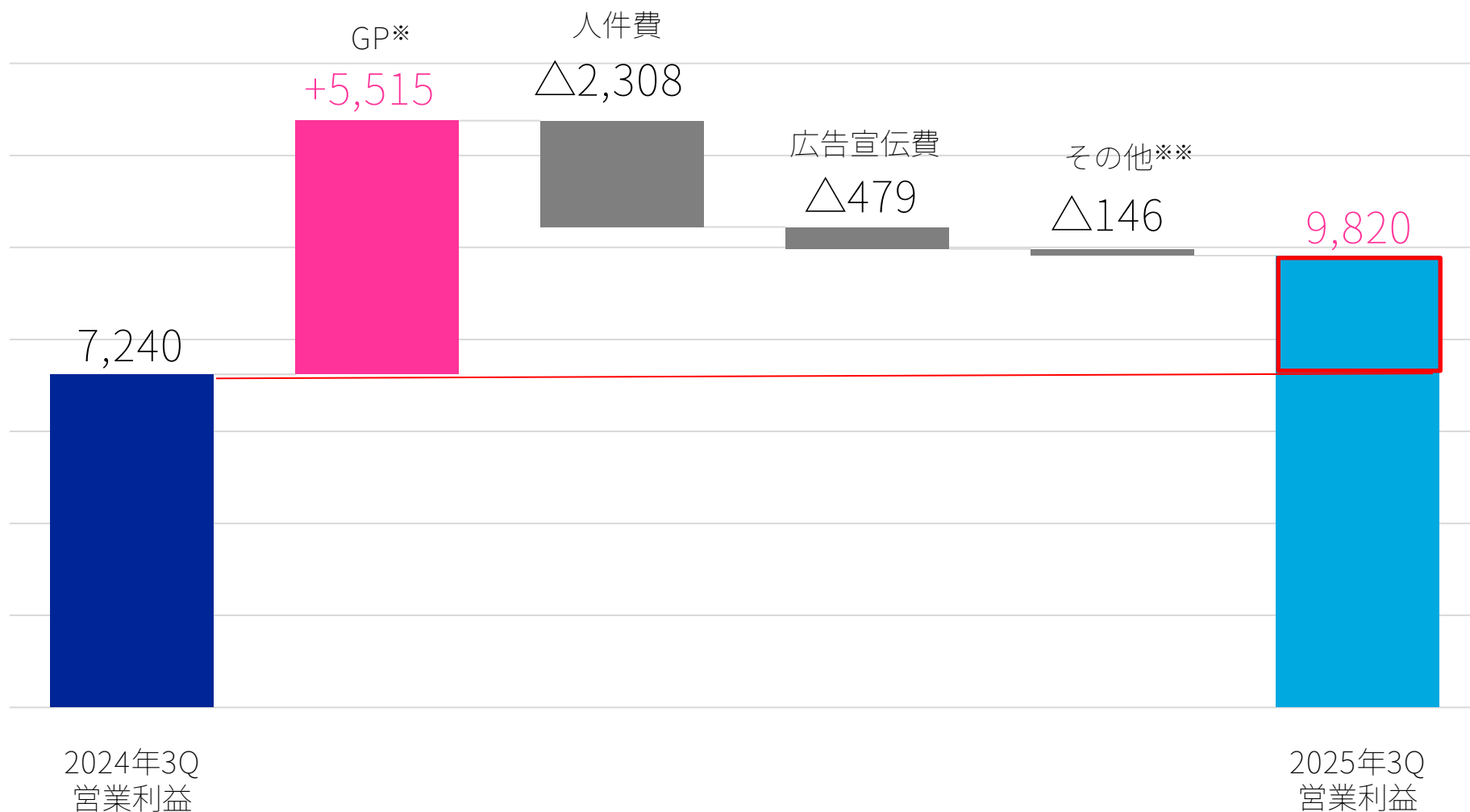
(単位：百万円)



前年同期比での営業利益の変動要因（累計）

GPの着実な増加とコスト削減の取り組み等により、営業利益は前年同期比で+35.6%

（単位：百万円）



2024年3Q
営業利益

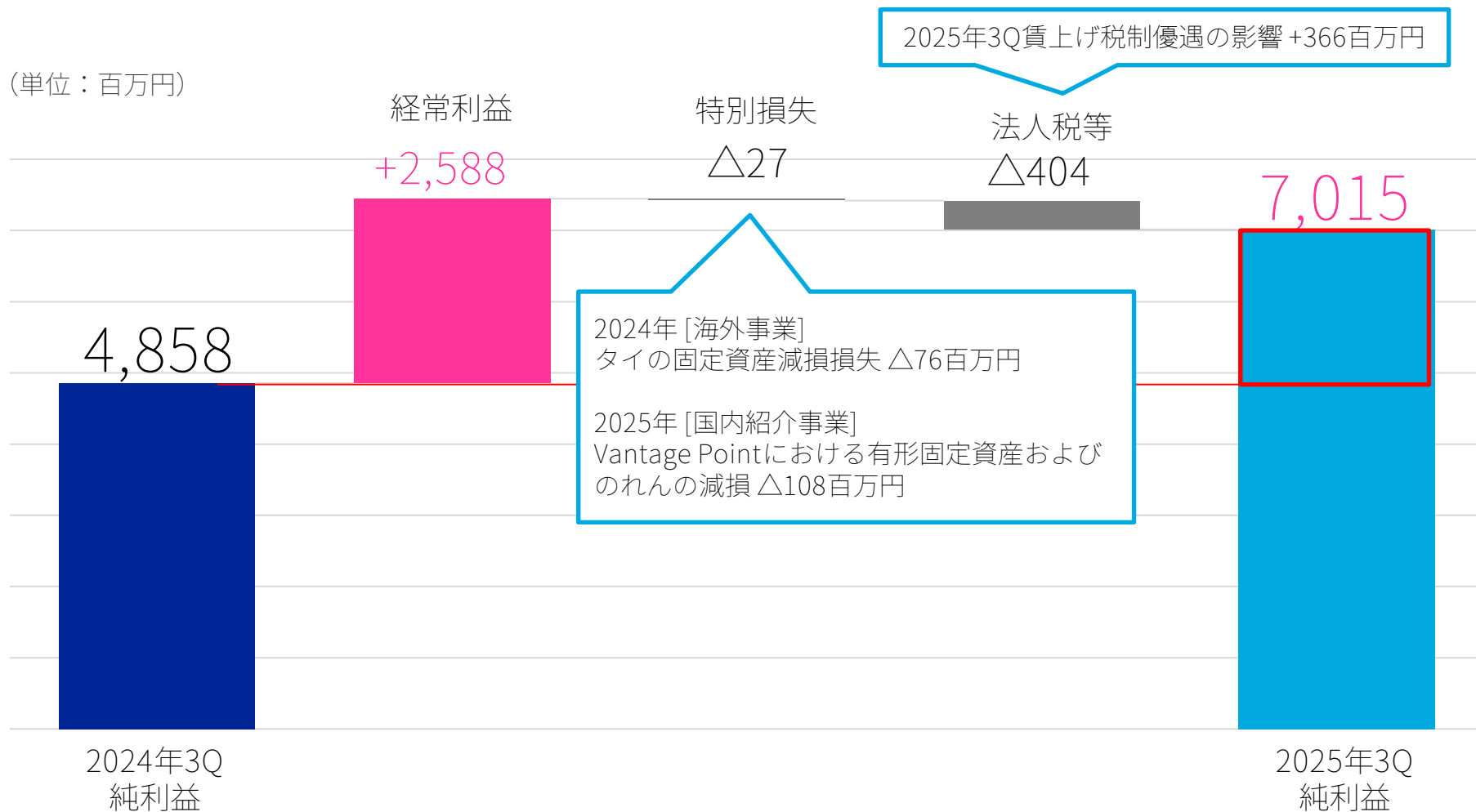
2025年3Q
営業利益

※GP: Gross Profit（売上総利益）

※※ システム関連費用、本社の増床等に伴う費用等

前年同期比での四半期純利益の変動要因（累計）

四半期純利益は、子会社のVantage Pointにおける有形固定資産およびのれんの減損があるものの、賃上げ税制優遇が見込めるため、前年同期比で+44.4%



2025年度 第3四半期 セグメント別実績（累計）

国内人材紹介は過去最高の売上高、利益。

海外事業・国内求人広告事業も、着実に利益を伸ばしている。

（単位：百万円）

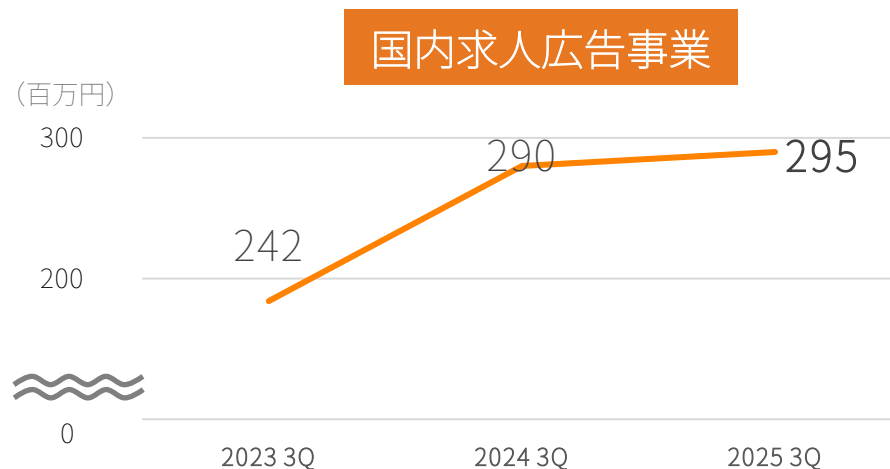
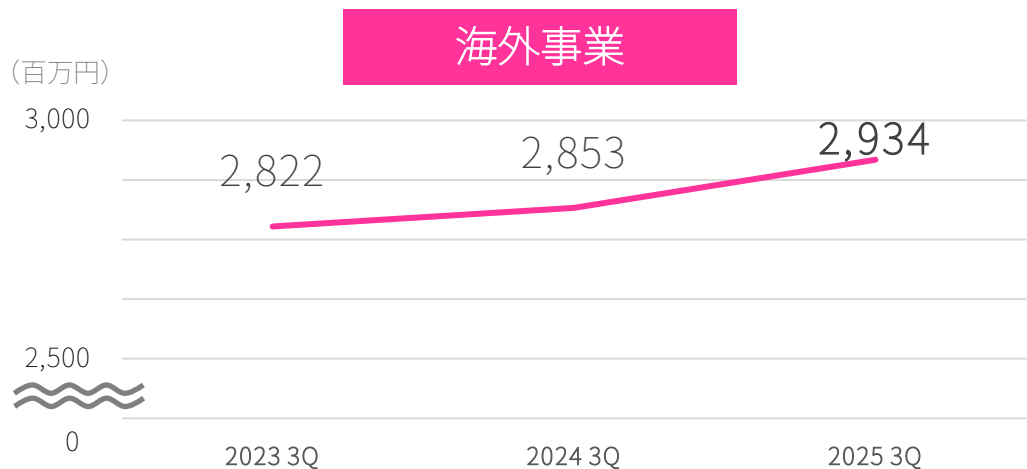
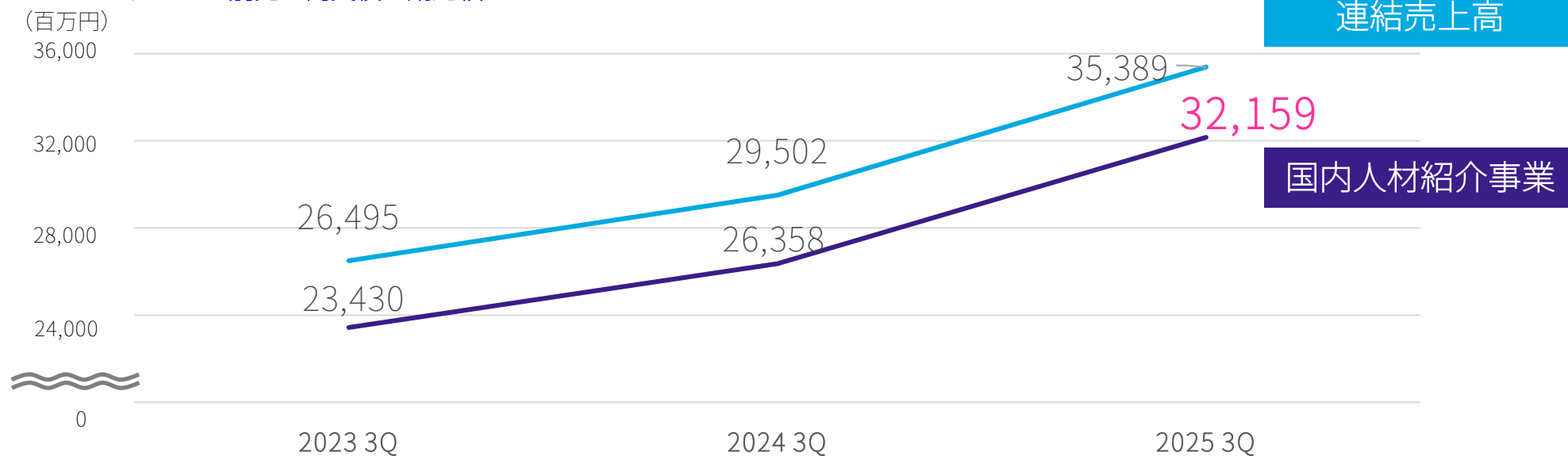
セグメント別売上高	2024年12月期 第3四半期	2025年12月期 第3四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	26,358	32,159	+ 22.0%
海外事業	2,853	2,934	+ 2.9%
国内求人広告事業	290	295	+ 1.7%
セグメント別損益	2024年12月期 第3四半期	2025年12月期 第3四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	7,145	9,531	+ 33.4%
海外事業	△11 [※]	133	—
国内求人広告事業	32	62	+ 92.9%

※タイの固定資産減損損失(△76百万円)を含む

セグメント別売上高実績 3 期比較（累計）

主力の国内人材紹介事業の売上高は前年同期比で+22.0%

■ セグメント別売上高実績 3 期比較

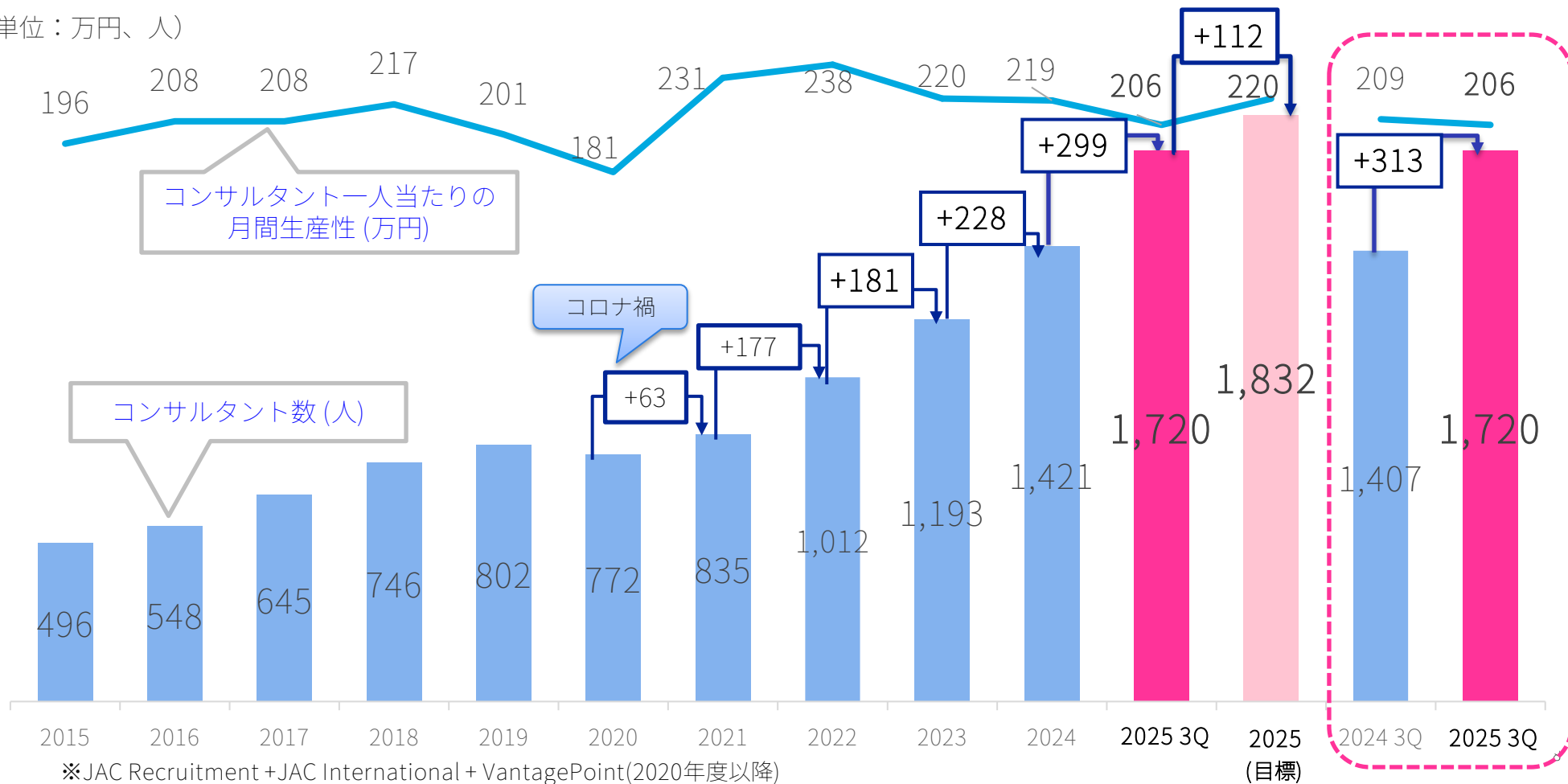


国内人材紹介事業のコンサルタント数と生産性の状況（累計）

- 3Qは中途採用のペースが緩やかになっている。
- 人材への先行投資により、将来の成長基盤を強化。入社年次の浅いコンサルタントが増加したものの、生産性は、前年同期比でほぼ横ばいとなった。

コンサルタント数と生産性の10年の推移（国内人材紹介事業※）

（単位：万円、人）



2025年度 第3四半期の概況・取り組み

国内人材紹介事業

- 製造業分野などで米国関税問題の影響を部分的に受けたが、他分野ではこれを補う活況もあり、全体としての求人と人材の動向は変わらず好調
- コアビジネスである高額年収帯を軸としたエグゼクティブ領域、専門職領域をさらに強化
- 米国関税問題の影響がしばらくは後を引くことが予想される中、関連分野ではコンサルタントの訪問を徹底し、充足すべき求人に集中することで成約率を高め、売上維持・向上を図る

海外事業

- アジア地域を中心に依然として厳しい状況が続いている
- 国内人材紹介事業と各国子会社の連携を強化することで、現地日系企業の高額年収帯における採用ニーズの開拓を図るとともに、各国でのコンサルタントの育成強化も継続

国内求人広告事業

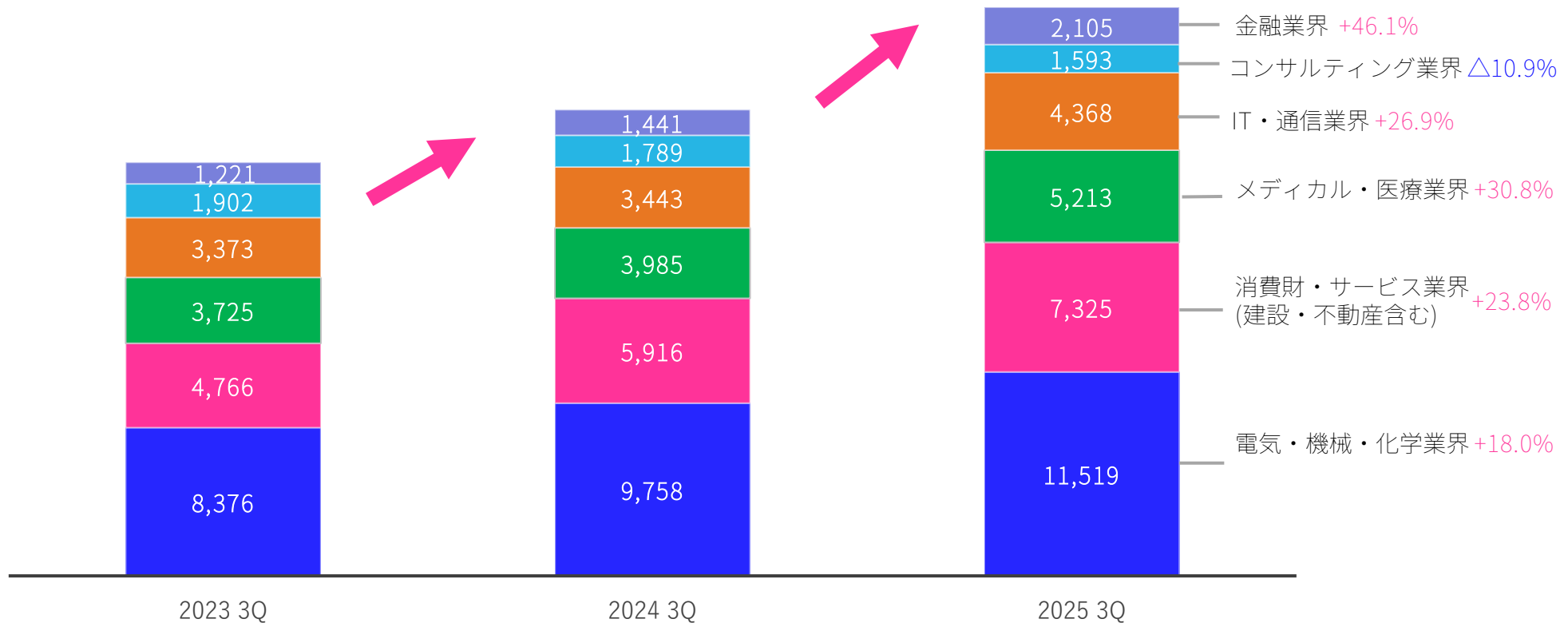
- 国内人材紹介事業との連携を図ることで求人・求職者の登録増加を進める
- 企業向けダイレクト・リクルーティングに注力し、事業の拡大に取り組む

国内人材紹介事業の業種別売上高の状況（累計）

金融業界は、前年同期比で+46.1%と大幅成長。コンサルティング業界は、前年同期の累計比では減収となったものの、3Q単体YoYは+15.4%と回復基調。その他の業界は前年同期比で順調に成長している。

業種別売上高の過去3年比較（国内人材紹介事業※）

（単位：百万円）



自己資本比率は78.5%、高い財務の安定性は継続

(単位：百万円、%)

科 目	24年12月期末		25年12月期 第3四半期末		差額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	22,349	85.9	23,564	87.1	+1,214
現金及び預金	19,051	73.2	18,872	69.8	△179
売掛金	2,685	10.3	3,950	14.6	+1,265
固定資産	3,663	14.1	3,481	12.9	△181
有形固定資産	518	2.0	628	2.3	+109
無形固定資産	834	3.2	752	2.8	△81
投資その他の資産	2,309	8.9	2,100	7.8	△209
資産合計	26,013	100.0	27,046	100.0	+1,033
流動負債	7,726	29.7	5,573	20.6	△2,152
固定負債	191	0.7	235	0.9	+44
負債合計	7,917	30.4	5,808	21.5	△2,108
純資産合計	18,095	69.6	21,237	78.5	+3,141
負債・純資産合計	26,013	100.0	27,046	100.0	+1,033

第3四半期累計の状況を踏まえ、通期業績予想を見直し

- 販管費が計画を下回る見通しとなったことや賃上げ促進税制の適用効果などを背景に、営業利益、経常利益、税引前当期純利益、当期純利益を上方修正。

(単位：百万円)

	2024年12月期 通期実績	2025年12月期			前期比		
		前回予想 (8/12開示)	今回予想	差額	増加額	増加率	前回予想 (8/12開示)
売上高	39,156	46,300	46,300	0	+7,144	+18.2%	+18.2%
売上総利益 (GP)	36,248	42,900	42,900	0	+6,652	+18.4%	+18.4%
営業利益	9,090	11,200	11,700	+500	+2,610	+28.7%	+23.2%
経常利益	9,122	11,200	11,700	+500	+2,578	+28.3%	+22.8%
税引前当期純利益 (PBT)	8,348	11,200	11,600	+400	+3,252	+39.0%	+34.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,611	7,800	8,500	+700	+2,889	+51.5%	+39.0%

株主還元方針

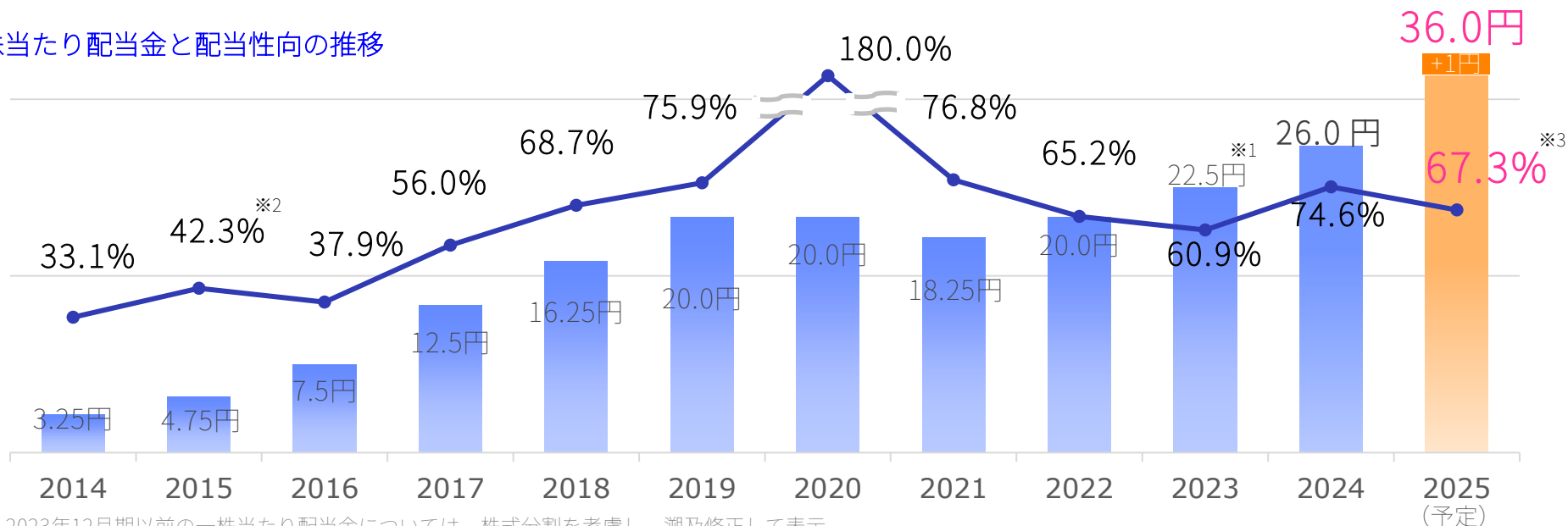
通期業績予想の修正に伴い、2025年度配当(DPS)を前回予想(8/12開示)から1円引き上げ、前期比10円増配の36円を予定。

配当方針

配当性向60%～65%を目途として配当を行う。
利益成長に伴い、安定的に増配基調を維持する。

	2024年度実績	2025年度前回予想(8/12開示)	2025年度今回予想			
			増配額/増加率	増配額/増加率	前回予定比	
DPS	26円	35円	+9円	36円	+10円	+1円
DOE	22.7%	27.2%	+4.5pt	28.0%	+5.3pt	+0.8pt

■一株当たり配当金と配当性向の推移



※1 2023年12月期以前の一株当たり配当金については、株式分割を考慮し、遡及修正して表示

※2 2015年12月期以降の配当性向は、株式付与ESOP信託口が所有する当社株式を含めて計算

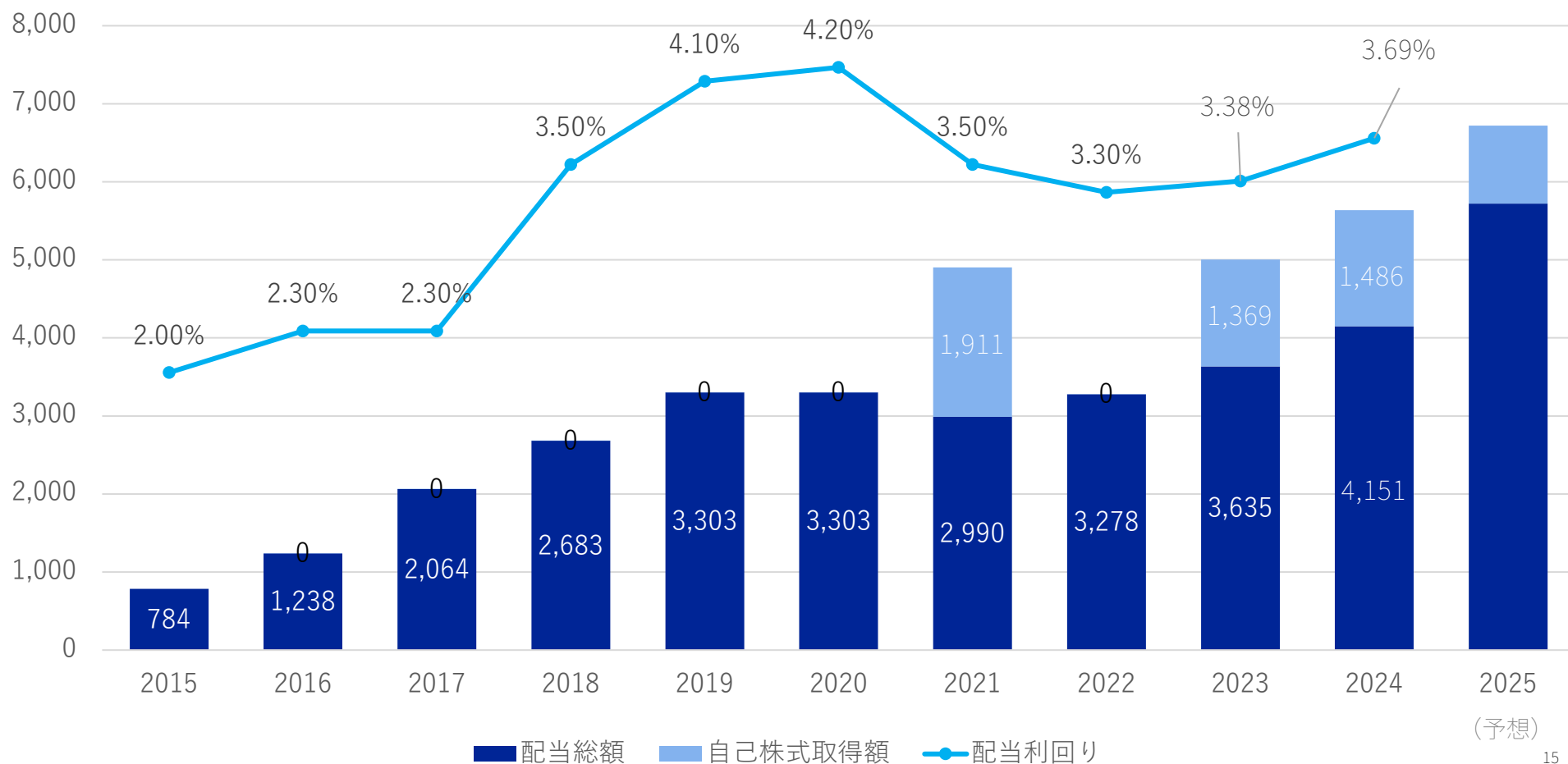
※3 2025年12月期の配当性向は2024年12月期通期第3四半期予定時の数字

Appendix

株主還元実績

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	累計	2025(予想)
配当性向	42.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.0%	76.8%	65.2%	60.9%	74.6%	69.7%	67.3%
総還元性向	43.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.1%	126.3%	65.2%	83.7%	100.5%	81.8%	-

(単位：百万円)

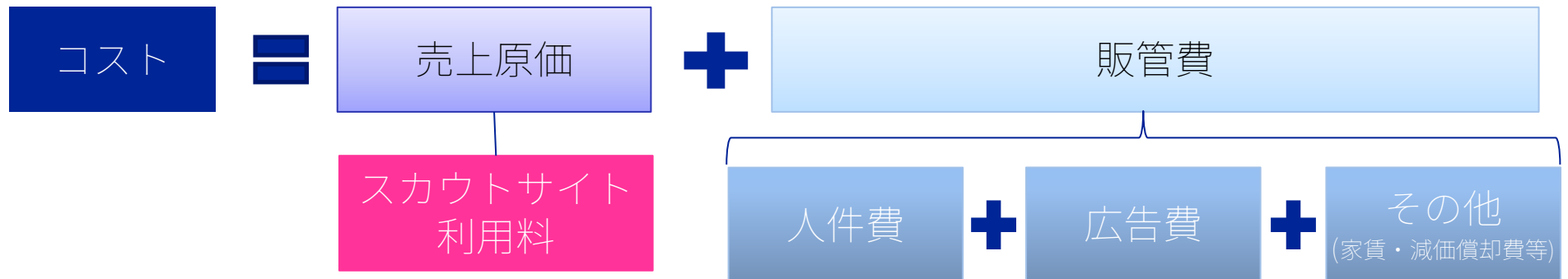
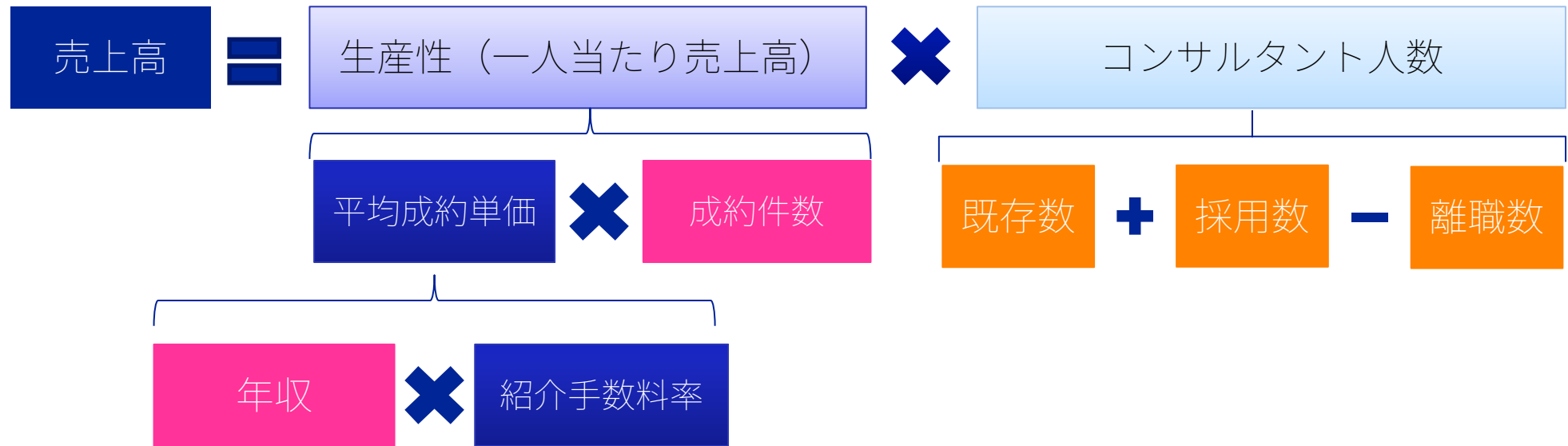


株価関連指標

	2015 年末	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2024年 年末	2025年 9月末
当期純利益 (百万円)	1,811	3,269	3,685	3,908	4,354	1,834	3,882	5,029	5,978	5,611	7,015 〔通期予想 8,500〕
EPS：1株当たり 当期純利益(円) ※	11	20	22	24	26	11	24	31	37	35	44 〔通期予想 53〕
株価(終値、円) ※	236.8	329.3	546.3	467.8	485.8	473	521	607.3	650	705	1,083
騰落率	13.7%	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	7.0%	8.5%	53.6%
<参考> TOPIX騰落率	9.9%	△1.9%	19.7%	△17.8%	15.2%	4.8%	10.4%	△5.1%	25.1%	17.7%	12.7%
サービス業界 指数騰落率	13.7%	△3.0%	28.3%	△10.1%	24.8%	13.6%	15.0%	△20.2%	15.7%	22.4%	△6.7%
BPS：1株当たり※ 純資産(円)	42	57	73	85	96	86	82	96	107	114	133
PBR：株価純資産 倍率	5.63	5.72	7.44	5.46	5.01	5.42	6.29	6.29	6.02	6.16	8.09
PER：株価収益率	21.1	16.3	24.0	19.5	18.2	42.3	21.7	19.5	17.3	20.1	20.2 (予想)
DPS：1株当たり※ 配当(円)	4	7	12	16	20	20	18	20	22	26	36 (予想)
時価総額(億円)	391	544	902	773	802	781	863	1,005	1,076	1,167	1,792

※2023年12月期以前の数値については、株式分割を考慮し、遡及修正して表示

収益モデル（人材紹介事業）



注意事項・お問い合わせ先

本資料は株式会社 ジェイ エイ シー リクルートメント（以下、当社）の事業及び業界動向についての当社による現在の予定、推定、見込みまたは予想に基づいた将来の展望についても言及しています。

これらの将来の展望に関する表明はさまざまなリスクや不確かさがつきまとっています。既に知られたもしくははまだに知られていないリスク、不確かさその他の要因が、将来の展望に対する表明に含まれる事柄と異なる結果を引き起こさないとも限りません。当社は将来の展望に対する表明、予想が正しいと約束することはできず、結果は将来の展望と著しく異なるか、さらに悪いこともありえます。

本資料における将来の展望に対する表明は、2025年11月12日現在において利用可能な情報に基づいて、当社により2025年11月12日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表記の記載をも更新し、変更するものではありません。

資料に関するお問い合わせは、下記のお問い合わせ先までお願いいたします。

株式会社 ジェイ エイ シー リクルートメント 広報・IR部

電話 03-5259-6926 もしくは、メール ir@jac-recruitment.jp

<https://corp.jac-recruitment.jp>