

2026年12月期 第1四半期 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

2026年5月13日

売上高と利益は概ね計画通り

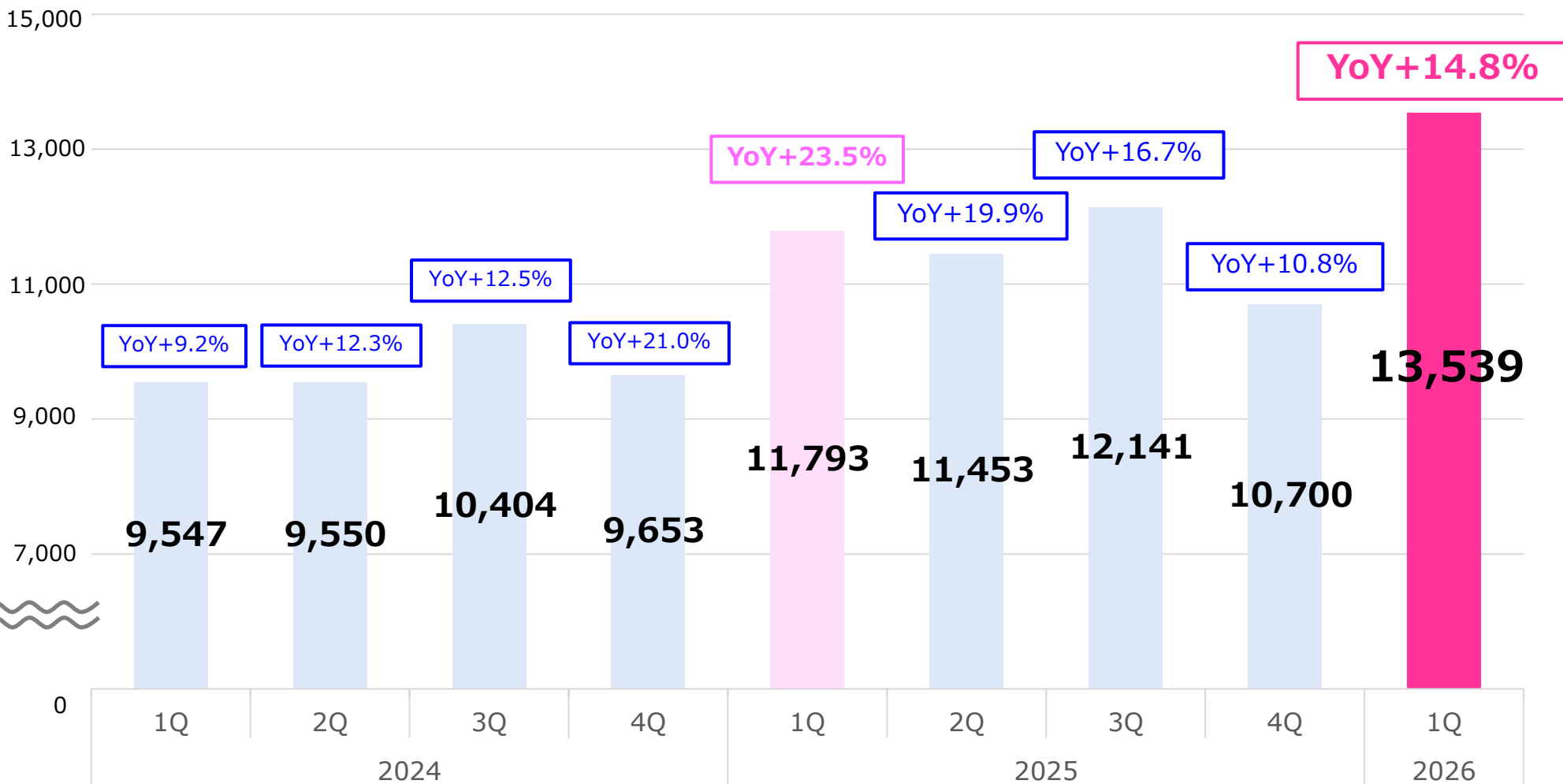
(単位：百万円)

	2025年12月期 第1四半期	2026年12月期 第1四半期	前年 同期比	上半期進捗率
売上高	11,793	13,539	+14.8%	50.1%
売上総利益 (GP)	10,938	12,587	+15.1%	51.2%
営業利益	3,411	4,389	+28.7%	60.1%
EBITDA	3,511	4,519	+28.7%	-
EBITDA Margin	29.8%	33.4%	+3.6pt	-
経常利益	3,424	4,395	+28.4%	60.2%
税引前四半期純利益 (PBT)	3,424	4,395	+28.4%	60.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,337	3,003	+28.5%	60.1%

全社売上高の四半期比較

前年度1Qの高い成長率に続いて、当年度1Qも前年同期比+14.8%の成長を持続

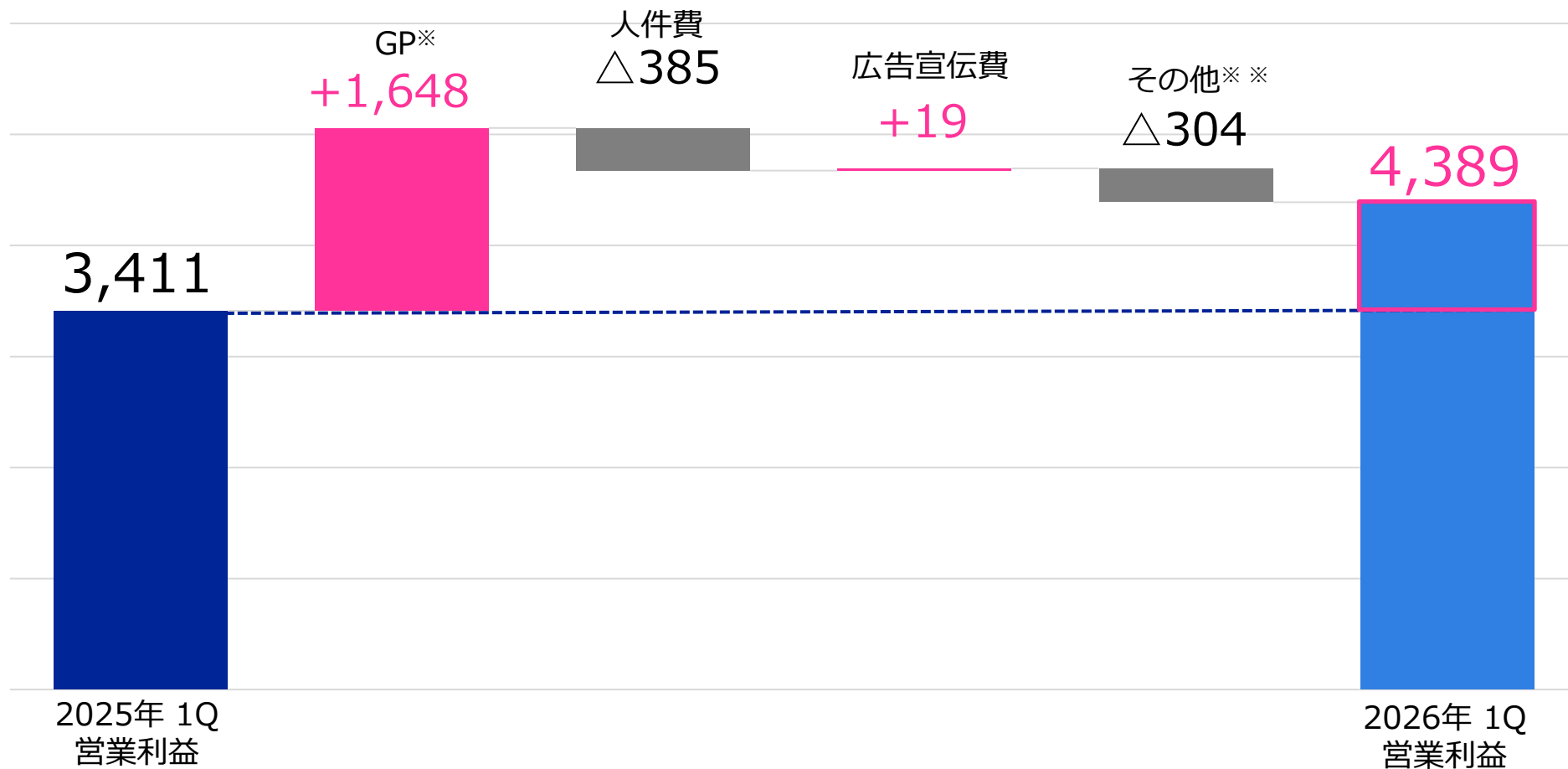
(単位：百万円)



前年比での営業利益の変動要因

GPの増加と広告宣伝費の抑制により、営業利益は前年同期比 +28.7%の成長

(単位：百万円)

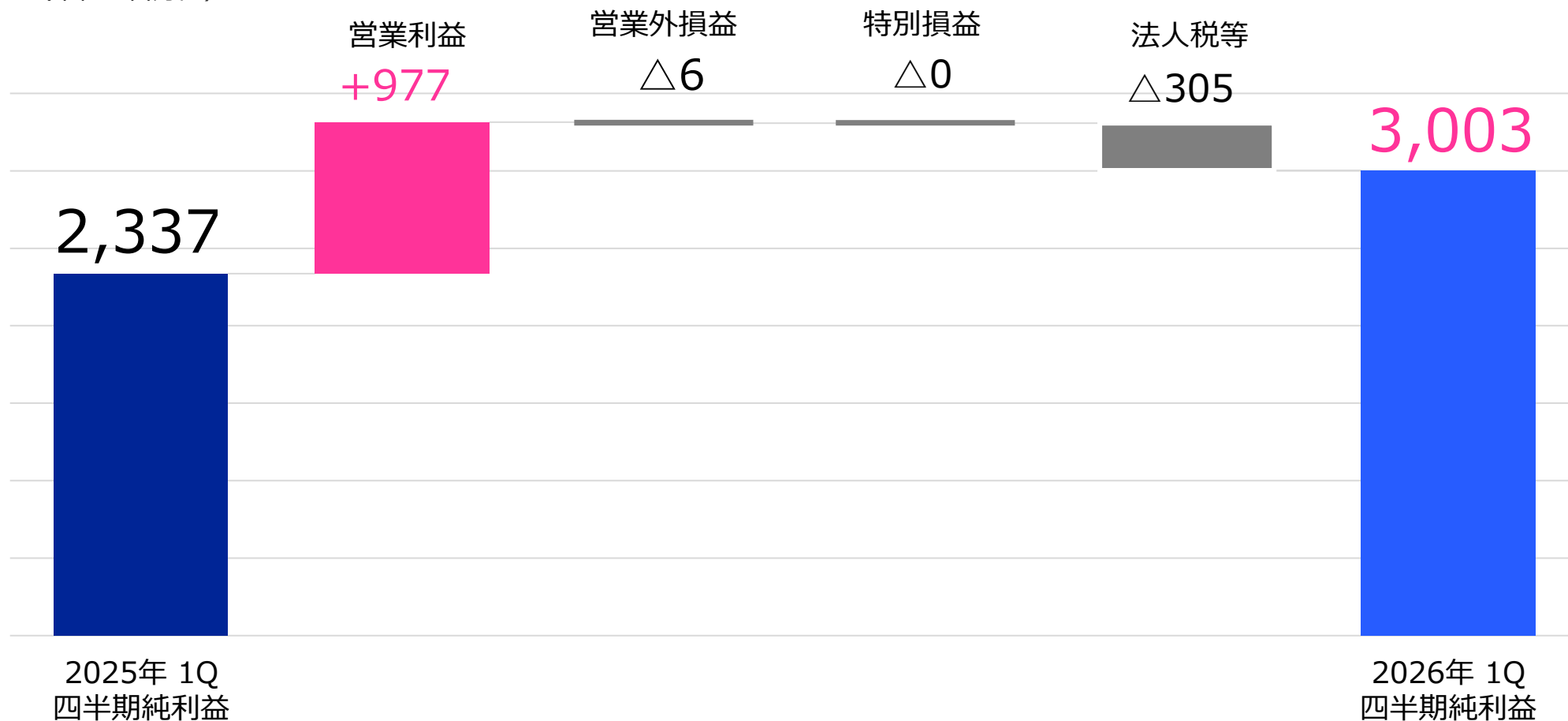


※GP: Gross Profit (売上総利益) ※※ 減価償却費、システム関連費用、家賃費用等

前年比での四半期純利益の変動要因

営業利益の増加により、四半期純利益は前年同期比+28.5%の成長

(単位：百万円)



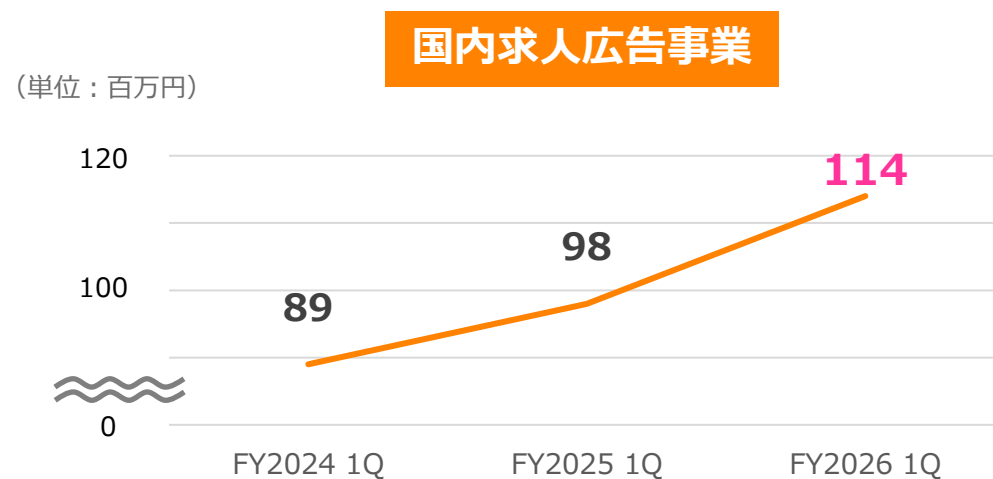
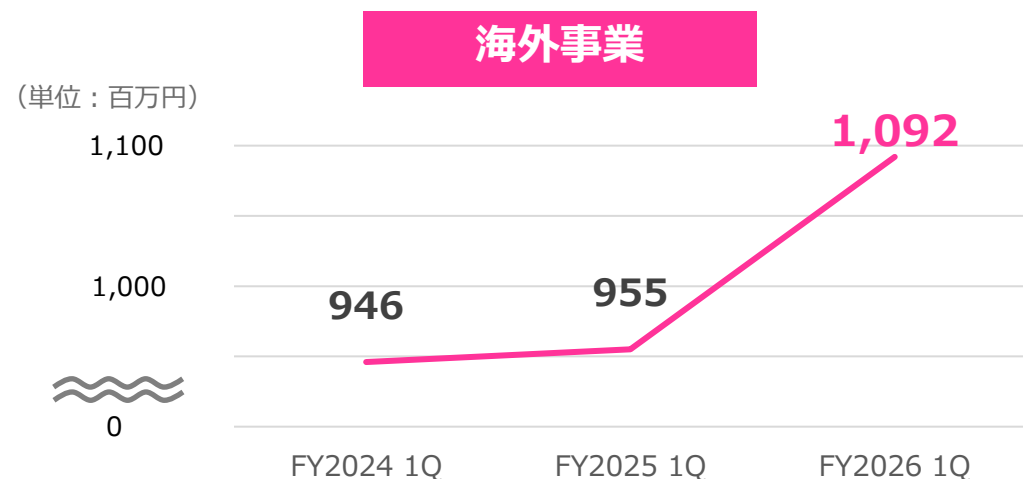
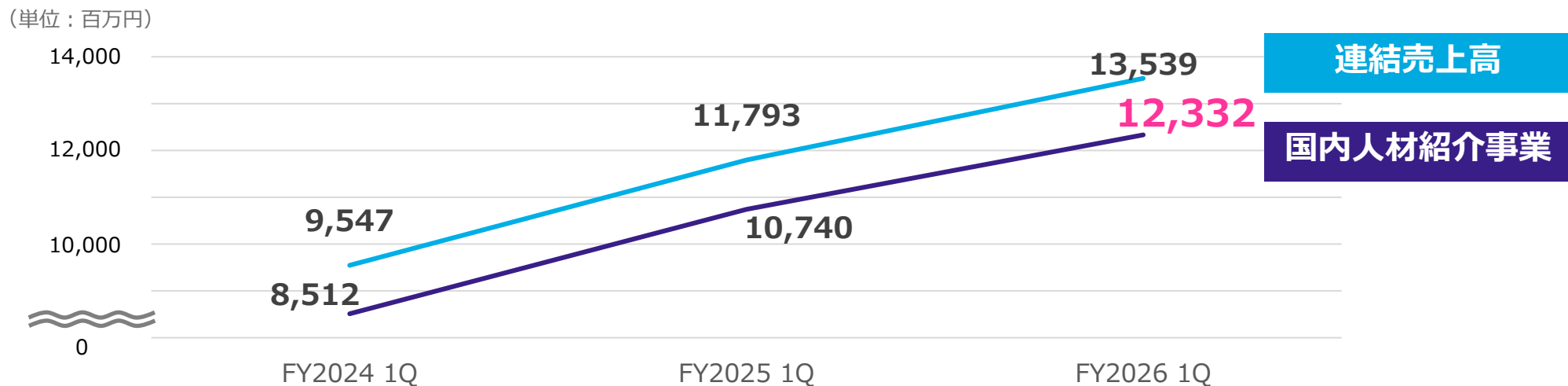
国内人材紹介事業は過去最高の売上、利益

(単位：百万円)

セグメント別売上高	2025年12月期 第1四半期	2026年12月期 第1四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	10,740	12,332	+ 14.8%
海外事業	955	1,092	+ 14.4%
国内求人広告事業	98	114	+ 17.0%
セグメント別利益	2025年12月期 第1四半期	2026年12月期 第1四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	3,341	4,297	+ 28.6%
海外事業	60	58	- 3.2%
国内求人広告事業	21	39	+ 83.8%

セグメント別売上高実績 3期比較

全てのセグメントで3期連続増収



2026年12月期 第1四半期の概況・取り組み

国内人材紹介事業

- 当第1四半期連結累計期間では、中東情勢が売上高に与えた影響はほとんどない
- 一部の職種では生成AI活用による求人数の減少が懸念されるが、当社が注力する高額年収帯は高度な専門性や意思決定を要する職種が中心であるため、これに関連する懸念はほとんどない
- 注力領域である高額年収帯を中心に、エグゼクティブ領域、金融、コンサルティングのプロフェッショナル職などを担当する部署の強化を継続
- 地方マーケットにおいても高額年収帯比率を高めていくことで、収益性向上と事業規模拡大の両立を目指す

海外事業

- 国内各事業と各国の連携によるグローバル・アカウントマネジメントをさらに強化・拡大
- 求人意欲の高い日系企業の現地採用を着実に充足していくことで、事業成長の加速を図る

国内求人広告事業

- 国内人材紹介事業、海外事業との連携強化によって求人・求職者の登録拡大を進める
- 顧客企業によるダイレクト・リクルーティングにも注力することで、売上の拡大を目指す

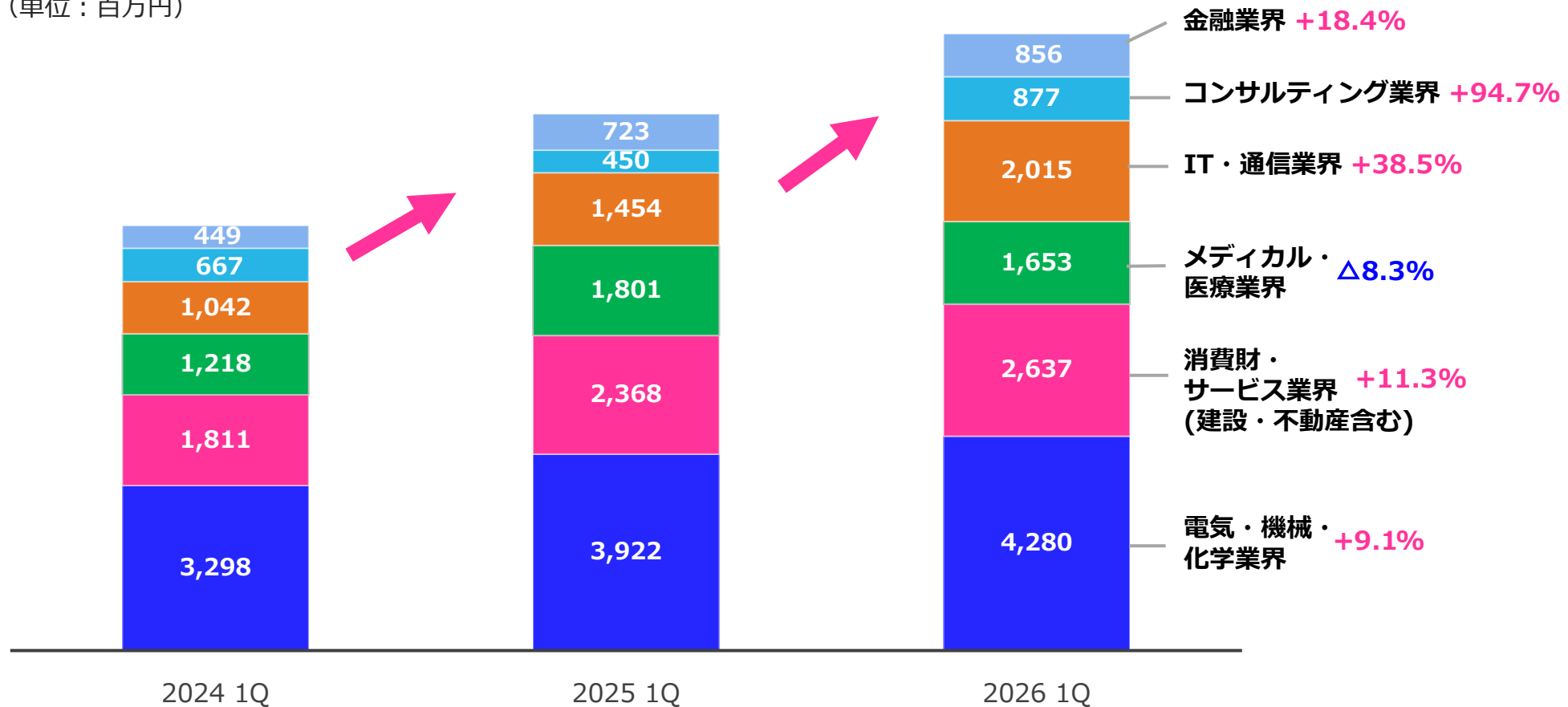
国内人材紹介事業の業種別売上高の状況

メディカル・医療を除く全業種で増収

特に、コンサルティングは前年同期比+94.7%、IT・通信は同+38.5%

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)



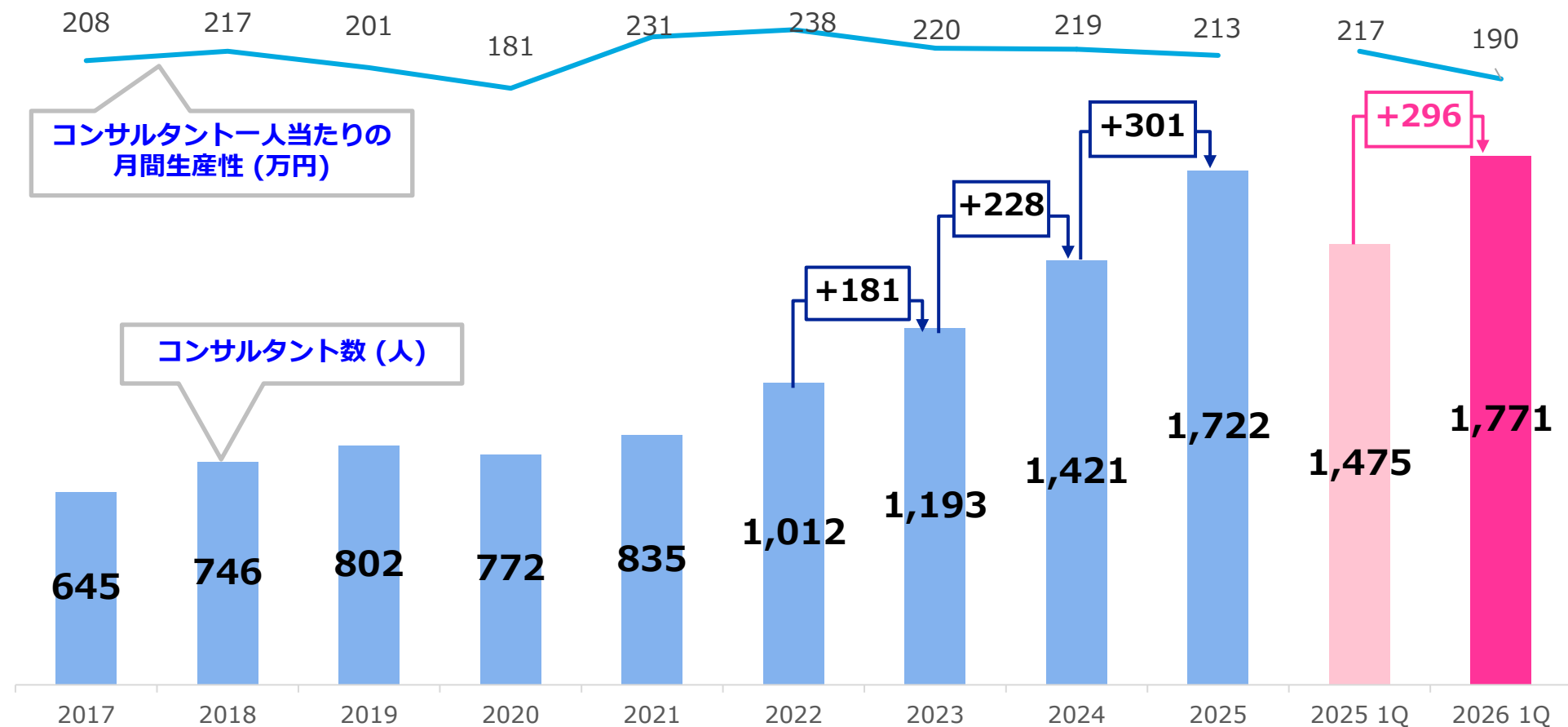
※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint (2020-2025)

国内人材紹介事業のコンサルタント数と生産性の状況

- 継続的な採用により、コンサルタントの増員は概ね計画通り
- 医薬含む製造業中心に、生産性が前年同期比で低下

コンサルタント数と生産性の状況 (国内人材紹介事業※)

(単位：万円、人)



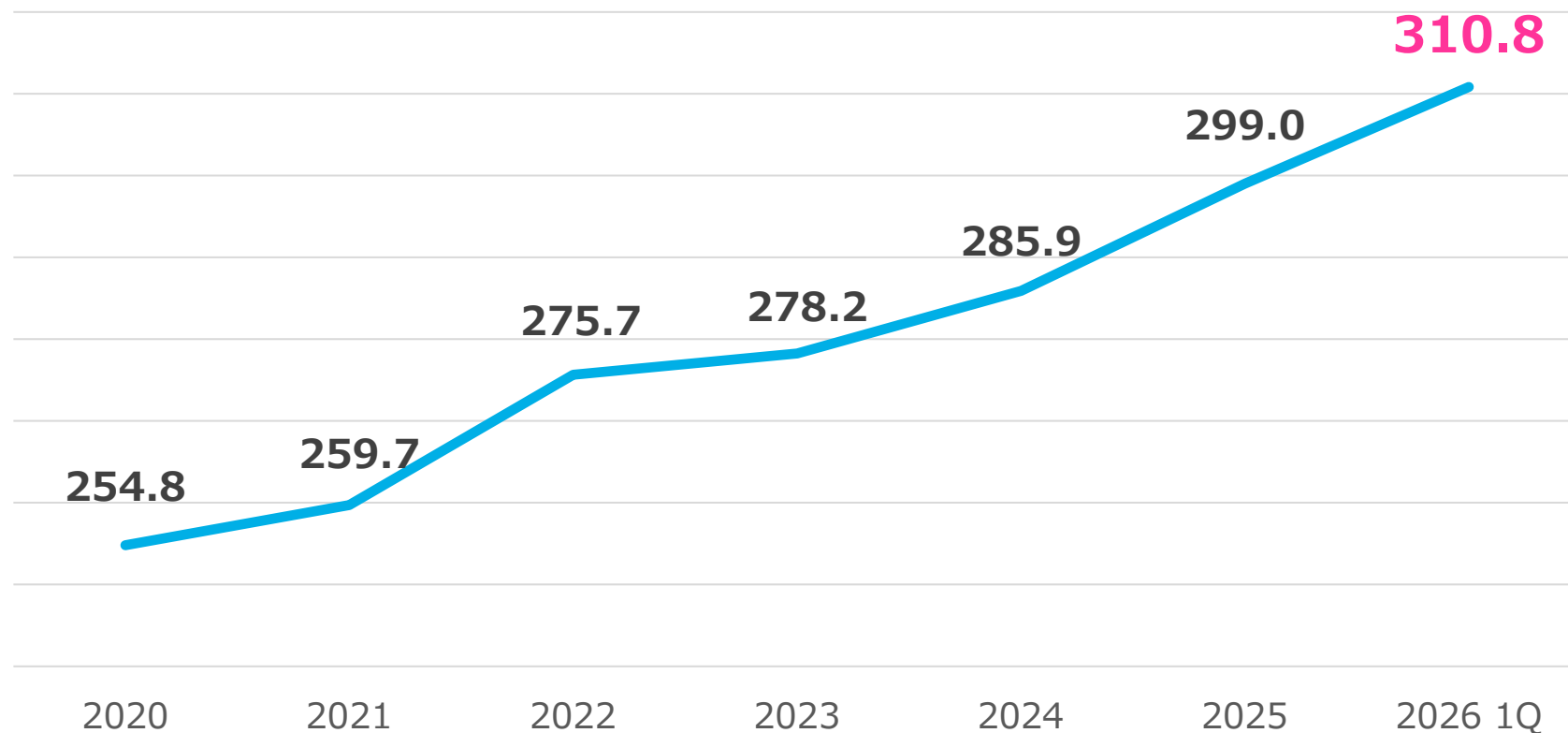
※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint(2020~2025)

国内紹介事業の売上単価[※]の状況

エグゼクティブや金融、IT・コンサルティングなど、高額年収帯の領域を強化したことで、売上単価は上昇トレンドを維持

売上単価の状況 (国内人材紹介事業[※])

(単位：万円)



※月次連結売上高及び事業実績数値(国内人材紹介事業)より算出 (売上単価=売上高÷採用決定人数)
<https://ir.jac-recruitment.jp/ja/investors/library/monthly-data.html>

※※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint(2020~2025)

2026年12月期 第1四半期 貸借対照表概要

自己資本比率は75.5%と、高い財務の安定性は継続

(単位：百万円、%)

科目	25年12月期末		26年12月期 第1四半期		差額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	26,790	86.7	22,724	86.1	△ 4,065
現金及び預金	23,312	75.5	17,800	67.5	△ 5,512
売掛金	2,578	8.3	3,683	14.0	+ 1,104
固定資産	4,105	13.3	3,658	13.9	△ 446
有形固定資産	656	2.1	723	2.7	+ 67
無形固定資産	756	2.4	760	2.9	+ 4
投資その他の資産	2,692	8.7	2,174	8.2	△ 518
資産合計	30,895	100.0	26,383	100.0	△ 4,511
流動負債	8,359	27.1	6,344	24.0	△ 2,014
固定負債	190	0.6	111	0.4	△ 78
負債合計	8,549	27.7	6,456	24.5	△ 2,093
純資産合計	22,345	72.3	19,926	75.5	△ 2,418
負債・純資産合計	30,895	100.0	26,383	100.0	△ 4,511

2026年12月期 業績見通し

期初予想からの変更はなし

- トップラインについては、第1四半期において中東情勢が売上高に与えた影響は限定的であったが、同情勢のさらなる悪化や原油高等を含む外部環境の変化に備え、企業の採用動向を注視する必要がある。
- 当期純利益は、営業利益の増加により計画対比で概ね順調に推移。今年度はグループ全体の業務効率化やシステム投資に対するROI管理を徹底し、経費率の低減を通じて達成を目指す。

(単位：百万円)

	2025年12月期 通期実績	2026年12月期 通期予想	差額	伸び率
売上高	46,089	53,200	+7,111	+15.4%
売上総利益 (GP)	42,720	48,500	+5,780	+13.5%
営業利益	11,683	12,600	+917	+7.8%
経常利益	11,709	12,600	+891	+7.6%
税引前当期純利益(PBT)	11,502	12,600	+1,098	+9.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益	8,400	8,600	+200	+2.4%

【業績見通しの前提】

- 中東情勢や生成AIによる影響は限定的
- その他、大きな地政学リスクや経済危機は発生せず、景況感は大きく変化しない。

配当予想は期初予想からの変更なし

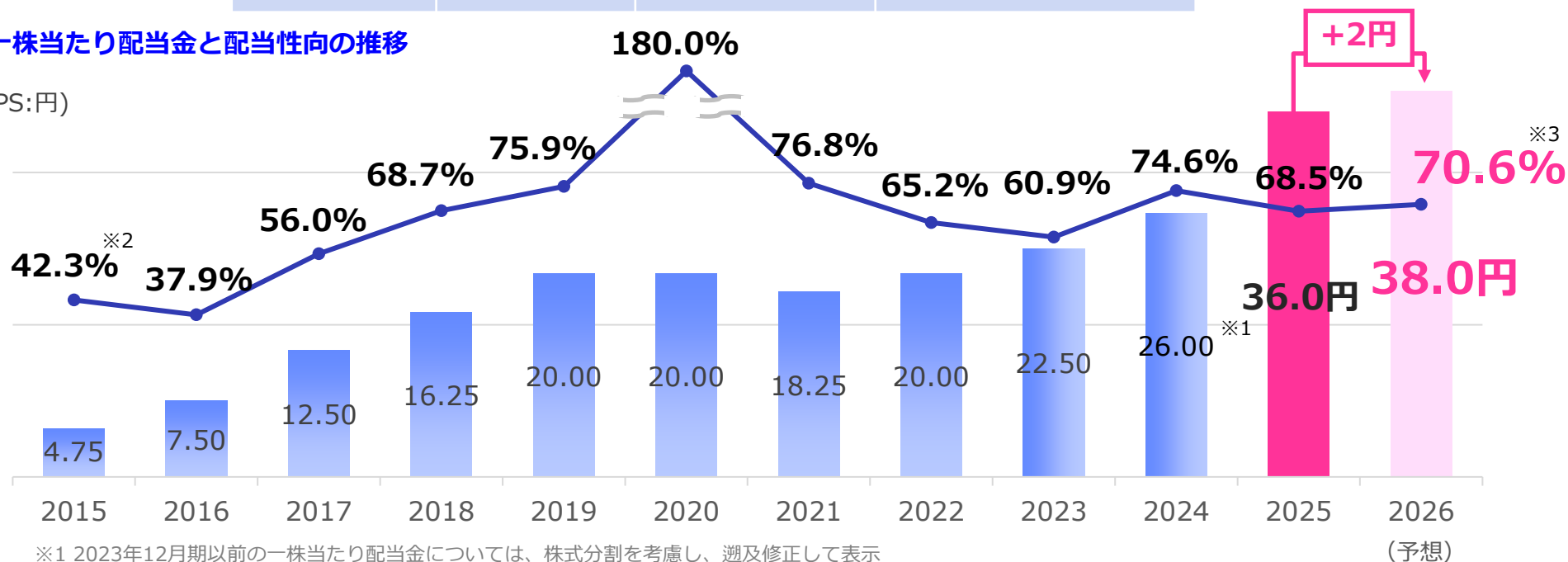
配当方針

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

	2025年度実績	2026年度予想	
		増配額/増加率	
DPS	36円	38円	+2円
DOE	27.5%	25.4%	-2.1pt

■ 一株当たり配当金と配当性向の推移

(DPS:円)



※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

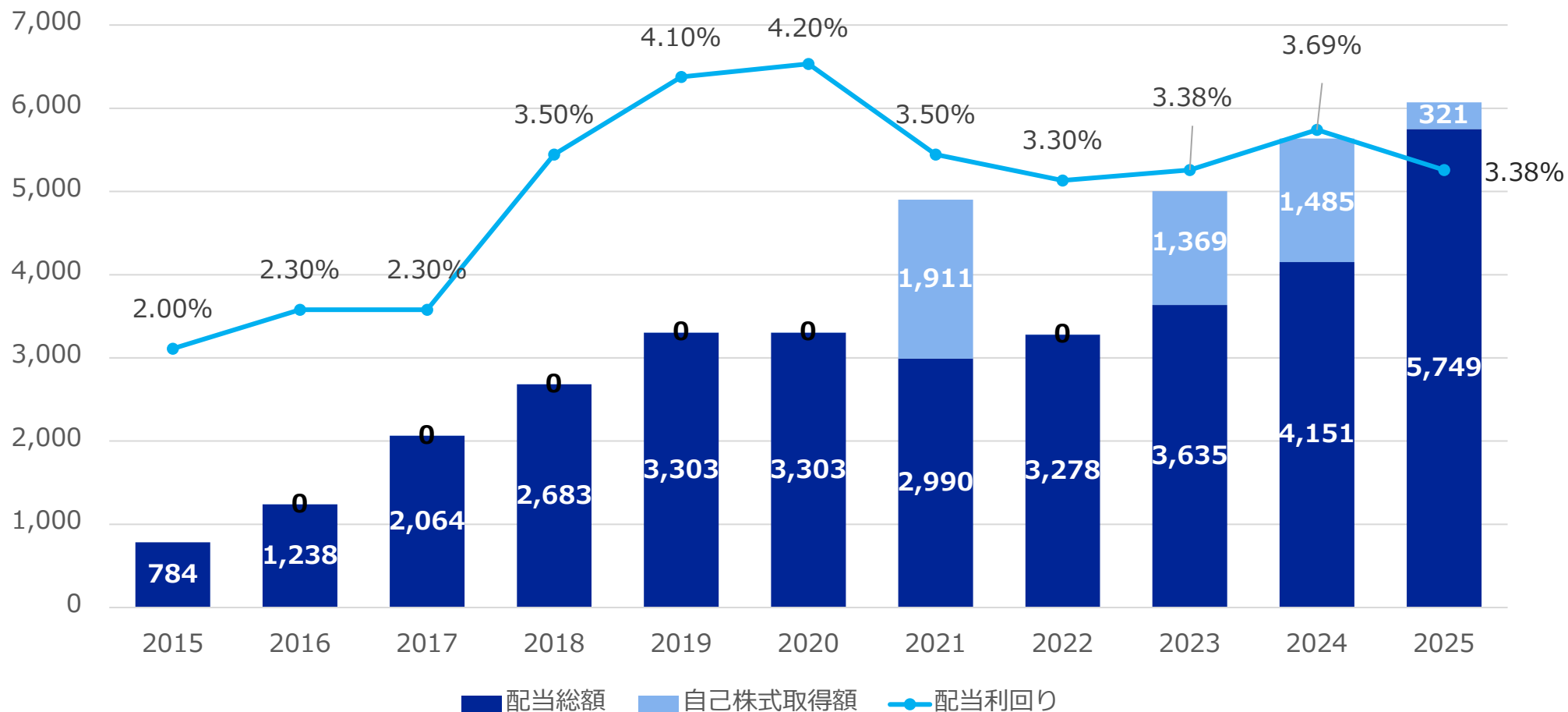
※3 2026年12月期の配当性向は2025年12月期通期予想時の数字

Appendix

株主還元実績

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	累計
配当性向	42.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.0%	76.8%	65.2%	60.9%	74.6%	68.5%	69.5%
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%	72.3%	80.1%

(単位：百万円)

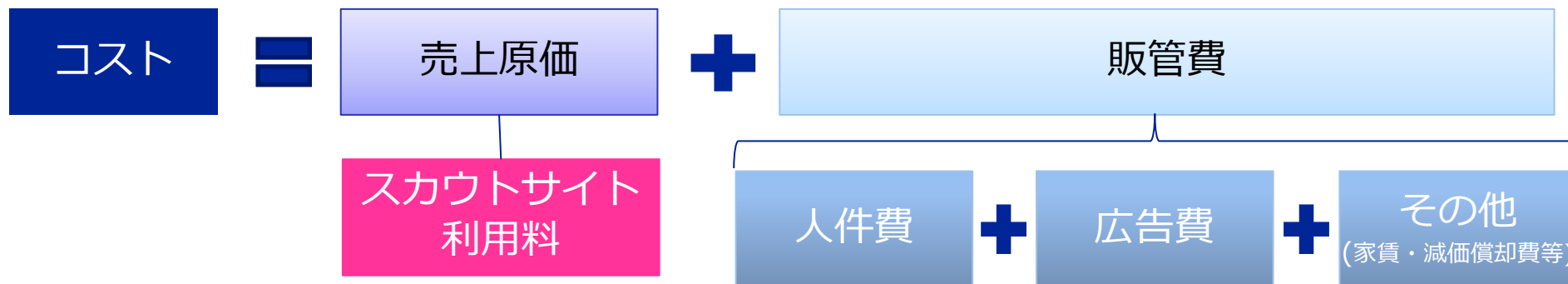
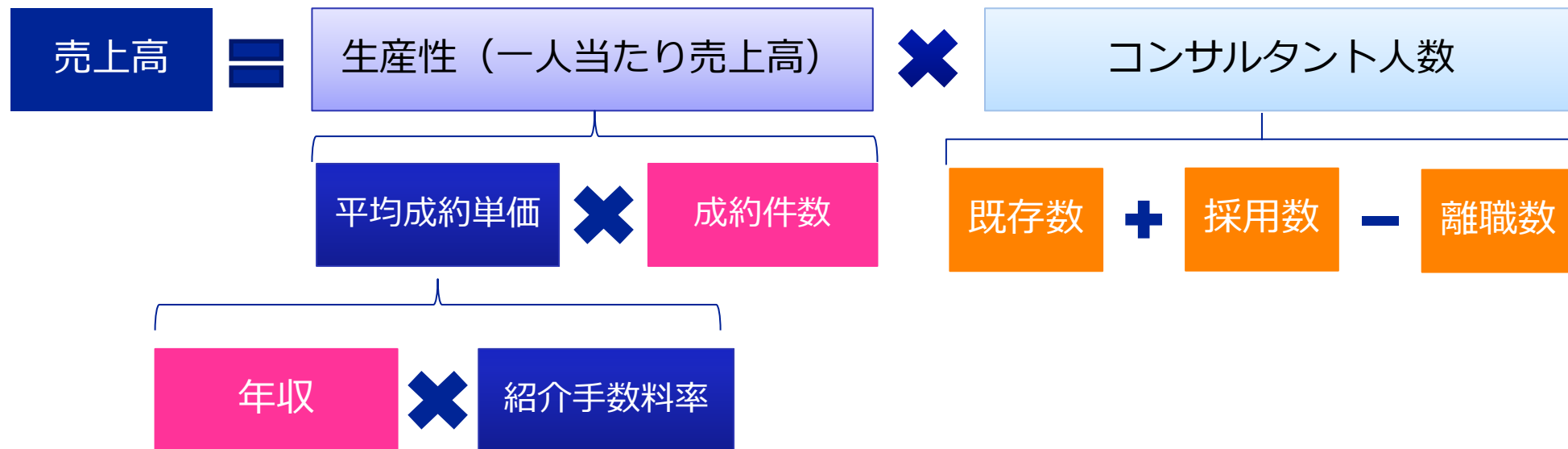


株価関連指標

	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 年末	2026年 3月末
当期純利益 (百万円)	3,269	3,685	3,908	4,354	1,834	3,882	5,029	5,978	5,611	8,400	3,003 (通期予想 8,600)
EPS：1株当たり※ 当期純利益(円)	20	22	24	26	11	24	31	37	35	52	18 (通期予想 54)
株価(終値、円)※	329.3	546.3	467.8	485.8	473	521	607.3	650	705	1,065	849
騰落率	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	7.0%	8.5%	51.1%	△20.3%
<参考> TOPIX騰落率	△1.9%	19.7%	△17.8%	15.2%	4.8%	10.4%	△5.1%	25.1%	17.7%	22.4%	2.6%
サービス業界 指数騰落率	△3.0%	28.3%	△10.1%	24.8%	13.6%	15.0%	△20.2%	15.7%	20.8%	△5.5%	△14.0%
BPS：1株当たり※ 純資産(円)	57	73	85	96	86	82	96	107	114	141	125
PBR：株価純資産倍率※	5.72	7.44	5.46	5.01	5.42	6.29	6.29	6.02	6.16	7.55	6.77
PER：株価収益率	16.3	24.0	19.5	18.2	42.3	21.7	19.5	17.3	20.1	20.1	15.7 (予想)
DPS：1株当たり配当※ (円)	7	12	16	20	20	18	20	22	26	36	38 (予想)
時価総額(億円)	544	902	773	802	781	863	1,005	1,076	1,167	1,763	1,405

※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伴います。既に知られたもしくはい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、2026年5月13日現在において利用可能な情報に基づいて、当社により2026年5月13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](tel:03-5259-6926) もしくは、メール ir@jac-recruitment.jp

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