

旺盛なIT投資需要を背景に増収増益、通期計画達成に向け順調に進捗

決算サマリー

- 8月13日、日本ビジネスシステムズ（以下、同社）は26/9期Q3決算を発表した。売上高は前年同期比+27.1%の167,867百万円、営業利益は同+15.3%の6,892百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は同+35.9%の5,398百万円と、好調に推移。
- セグメント別の業績（外部売上高/セグメント利益）は以下の通り。
 - CI事業*2が23,203百万円（前年同期比+12.8%）/4,148百万円（同+10.0%）
 - CS事業*2が17,505百万円（同+9.2%）/2,972百万円（同+28.4%）
 - L&P事業*2が127,151百万円（同+33.1%）/2,799百万円（同+9.3%）
- 売上高は、Q1にL&P事業においてソフトウェア関連の一時的な大口取引が発生したことに加え、新規顧客の開拓が進展したことで、高い成長が継続した。利益面では、上流工程のCI事業において、既存顧客向けにデータ活用における内製化支援やAI活用に向けたインフラ整備等の案件創出が進んだほか、下流工程のCS事業では、高収益の専門人材による支援とクラウドソリューションを組み合わせたハイブリッド型サービスが伸長し、増益に寄与した。特にCS事業では、上期に続き高収益なハイブリッド型サービスの展開が進み、同事業のセグメント利益率は17.0%（同+2.5pt）へ上昇した。ストック性の高い同事業における収益力の向上が、全社の安定的な利益成長に寄与している。
- 26/9期会社計画については2026年5月12日に上方修正された売上高216,500百万円、営業利益9,100百万円の計画が据え置かれた。業績進捗率は、売上高が77.5%、営業利益が75.7%と順調に推移。マーケットでは、SaaSを中心にAI普及による既存サービスへの影響が懸念されているが、同社が主力とするクラウド・ITインフラ領域では、AI活用に向けたデータ基盤やインフラ環境の整備需要が新たな追い風となっている。AI普及を成長機会として取り込むとともに、CS事業を中心とした高収益なサービスの拡大による収益性改善も進展しており、通期会社計画の達成確度が高まった決算と評価できよう。

(百万円、%、円)	売上高	YoY	営業利益	YoY	経常利益	YoY	当期利益	YoY	EPS	DPS
FY2023/9	112,800	30.7	4,192	3.5	4,349	2.3	3,350	26.6	73.96	20.00
FY2024/9	140,858	24.9	4,593	9.6	4,587	5.5	1,514	-54.8	33.23	25.00
FY2025/9	172,580	22.5	7,594	65.3	7,372	60.7	5,629	271.8	123.47	40.00
FY2026/9会予	216,500	25.4	9,100	19.8	9,000	22.1	7,000	24.3	155.40	50.00
FY2025/9 Q3	132,110	24.5	5,977	73.6	5,815	67.7	3,972	688.3	87.12	-
FY2026/9 Q3	167,867	27.1	6,892	15.3	6,845	17.7	5,398	35.9	119.80	-

出所：同社IR資料より SIR作成
注1) SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。
注2) CI：クラウドインテグレーション、CS：クラウドサービス、L&P：ライセンス&プロダクツ

Q3 Flash



チームカバレッジ
research@sessapartners.co.jp



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレマーをご覧ください。

ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp