

2023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

2023年11月13日

2023年12月期 第3 四半期 JACグループ実績

売上高は約16%増、期初計画を下回る。

利益は同計画を超える順調な伸び。

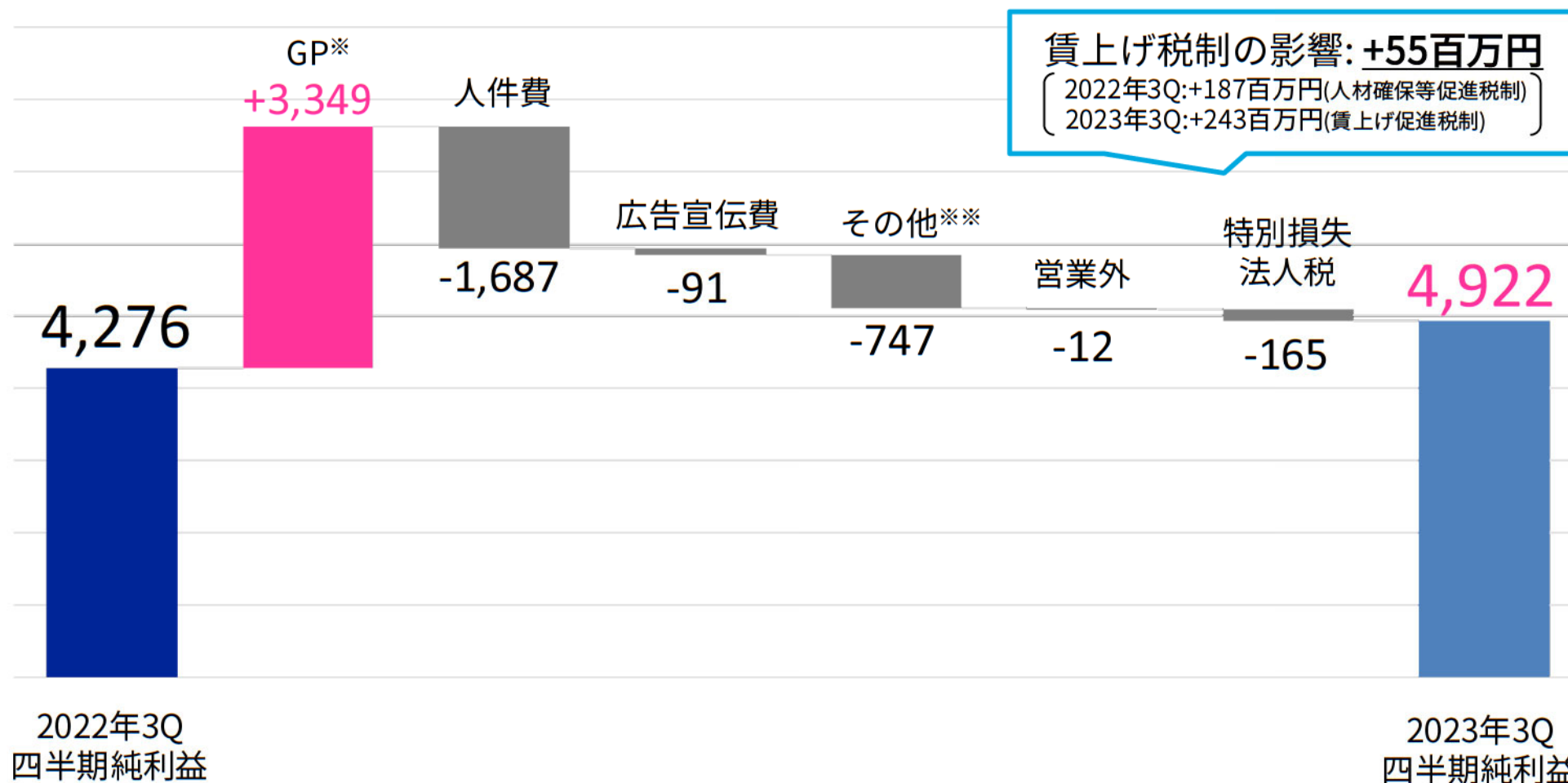
(単位：百万円)

	2022年12月期 第3 四半期	2023年12月期 第3 四半期	前年 同期比	期初計画比
				通期進捗率
売上高	22,918	26,495	+15.6%	72.3%
売上総利益 (GP)	21,140	24,489	+15.8%	74.0%
EBITDA	6,413	7,308	+14.0%	-
EBITDA Margin	28.0%	27.6%	△0.4pt	-
経常利益	6,013	6,824	+13.5%	87.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,276	4,922	+15.1%	90.9%

前年同期対比での四半期純利益の変動要因

コンサルタントの着実な採用により人件費は増加も、コストコントロールと賃上げ促進税制の適用見込みで、利益は期初計画を上回る進捗。

(単位：百万円)



※GP: Gross Profit (売上総利益) ※※ 拠点拡新設に伴うコスト等

2023年度 第3四半期 セグメント別実績

国内人材紹介は過去最高の売上、海外もコロナ前の水準を回復。

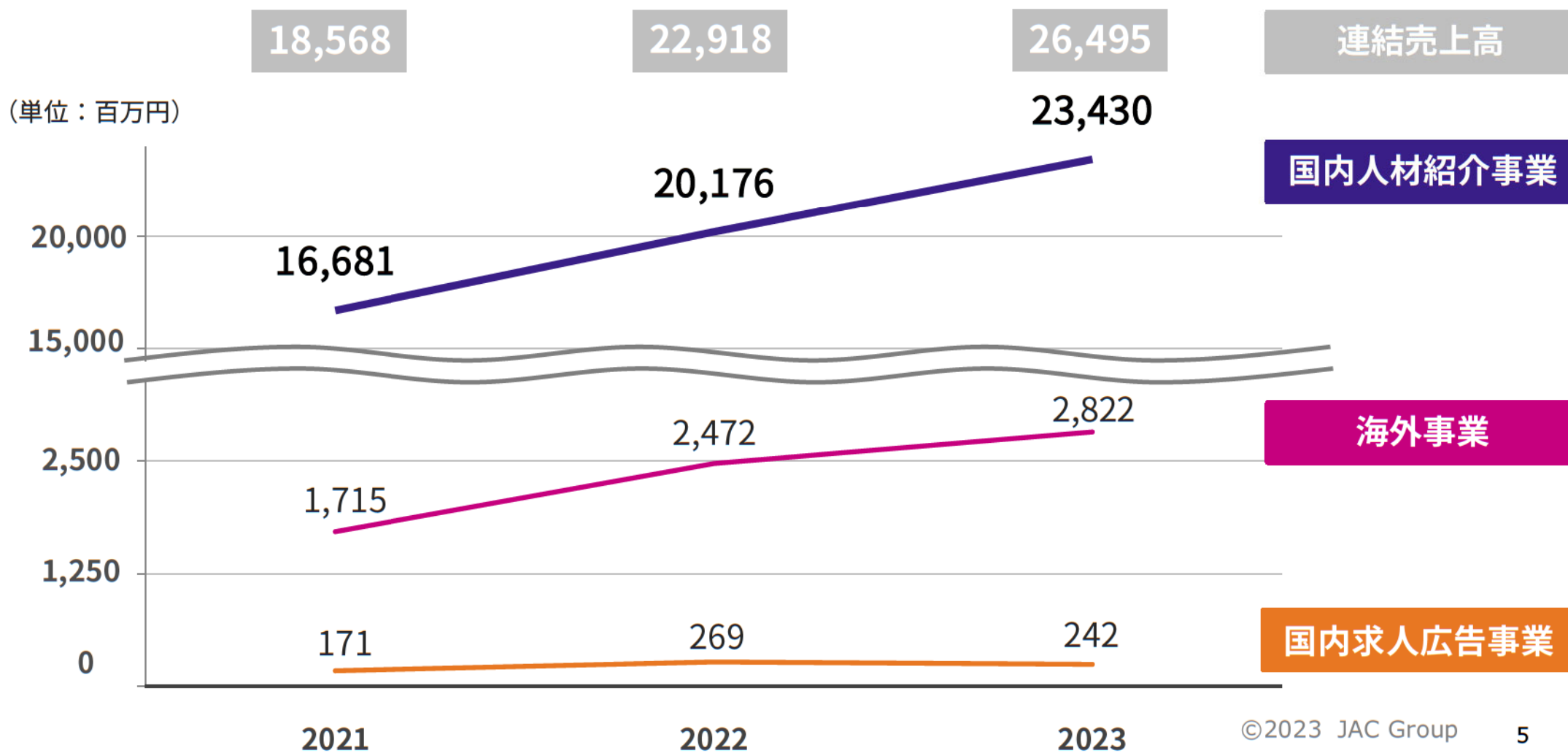
(単位：百万円)

セグメント別売上高	2022年12月期 第3四半期	2023年12月期 第3四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	20,176	23,430	+ 16.1%
海外事業	2,472	2,822	+ 14.2%
国内求人広告事業	269	242	△ 10.1%
セグメント別利益	2022年12月期 第3四半期	2023年12月期 第3四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	5,844	6,711	+ 14.9%
海外事業	108	87	△ 20.0%
国内求人広告事業	31	24	△ 21.9%

セグメント別売上高実績3期比較

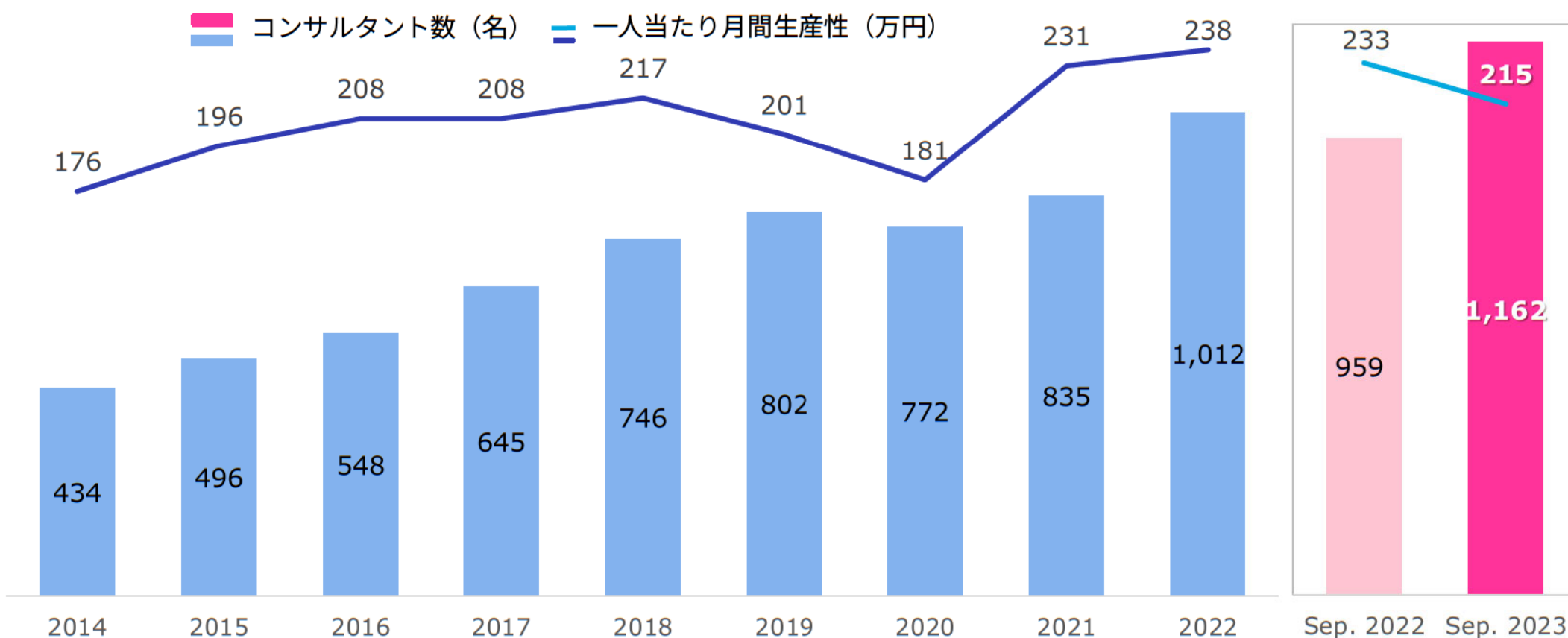
国内求人広告は減収も、国内人材紹介、海外とも3期連続増収

■ 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

- コンサルタント採用の強化と離職率の抑制で、ほぼ計画通りのコンサルタント数を確保
- 一方、生産性上昇をけん引してきた一部IT企業やコンサルティング企業の求人急減で、生産性（コンサルタント一人当たり月間成約額）は低下



注) 2020年12月期以降の生産性は子会社化したVantage Pointを含んだ数字

2023年度 第3四半期の概況・取り組み

国内人材紹介 事業

- 構造的な人材不足を背景として国内の求人意欲は引き続き旺盛
- 一方、米系IT・コンサルティング、日系ITの一部企業では昨秋以降の採用抑制が続く
- 事業成長に不可欠なコンサルタントの増員は計画に沿った順調な推移
- これに対応するため、管理本部を含め執行役員・部長級の幹部社員を増員して組織体制を強化

海外 事業

- 世界経済の先行き不透明感を背景にシンガポール、タイなどアジア諸国の業況が悪化、業績不振の香港(香港特別行政区)は9月で営業終了
- 一方、欧州、インド、そして今年新設した米国ロサンゼルス拠点などが業績を伸ばす
- 有望地域への人員配置とコスト見直しを進め、高収益体質への転換に取り組む

国内求人広告 事業

- 外資系企業の採用抑制の影響で減収減益も、業績は回復傾向

2023年12月期 第3四半期 貸借対照表概要

自己資本比率は77.3%、高い財務の安定性は継続

(単位：百万円、%)

科目	22年12月期末		23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	17,820	80.7	17,021	81.3	△799
現金及び預金	14,879	67.4	13,464	64.3	△1,415
売掛金	2,244	10.2	2,958	14.1	+714
固定資産	4,263	19.3	3,914	18.7	△349
有形固定資産	745	3.4	851	4.1	+106
無形固定資産	1,532	6.9	1,501	7.2	△31
投資その他の資産	1,985	9.0	1,562	7.5	△423
資産合計	22,084	100.0	20,936	100.0	△1,148
流動負債	6,161	27.9	4,455	21.3	△1,706
固定負債	337	1.5	292	1.4	△45
負債合計	6,498	29.4	4,747	22.7	△1,751
純資産合計	15,585	70.6	16,188	77.3	+603
負債・純資産合計	22,084	100.0	20,936	100.0	△1,148

期初予想から利益を上方修正

- 足元の売上進捗は、米系および一部の国内大手IT企業などの採用抑制継続で計画比やや低調。第4四半期も、現時点における事業の進捗状況と成約状況から同様の推移を予想。
- 継続的な業務効率化の推進やコストコントロールでコストを削減した結果、営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益は期初予想を上回る進捗。

	2022年12月期 通期実績	2023年12月期			前期比	
		期初予想(通期)	修正予想	差額		
売上高	30,435	36,651	34,600	△2,051	+4,165	+13.7%
売上総利益 (GP)	28,043	33,109	31,900	△1,209	+3,857	+13.8%
営業利益	7,044	7,770	8,050	+280	+1,006	+14.3%
経常利益	7,052	7,783	8,050	+267	+998	+14.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,029	5,417	5,750	+333	+721	+14.3%

【業績見通しの前提】 期初から変更なし

配当政策について

配当予想は利益の上方修正に伴い一株85円から90円に増額

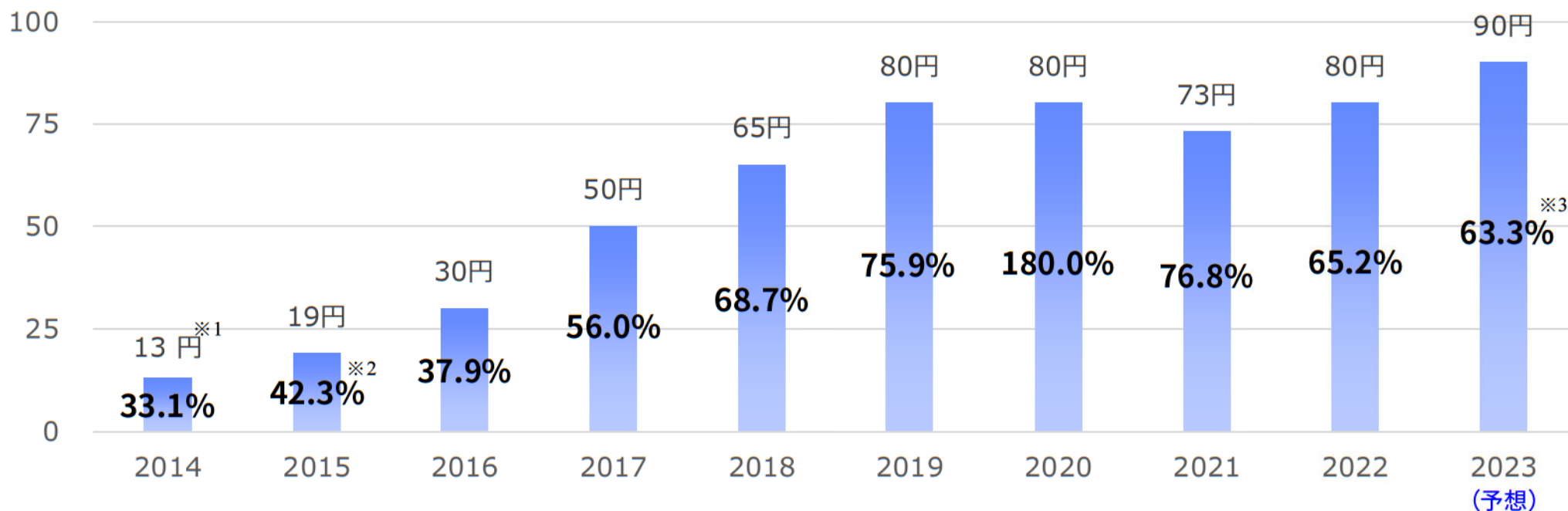
配当政策に関する基本的な考え方

▶ 経営の重要課題としてとらえ、投資・還元のバランスを適宜判断

■ 一株当たり配当金と配当性向の推移

(配当金：円)

(配当性向：%)



※1 2014年12月期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

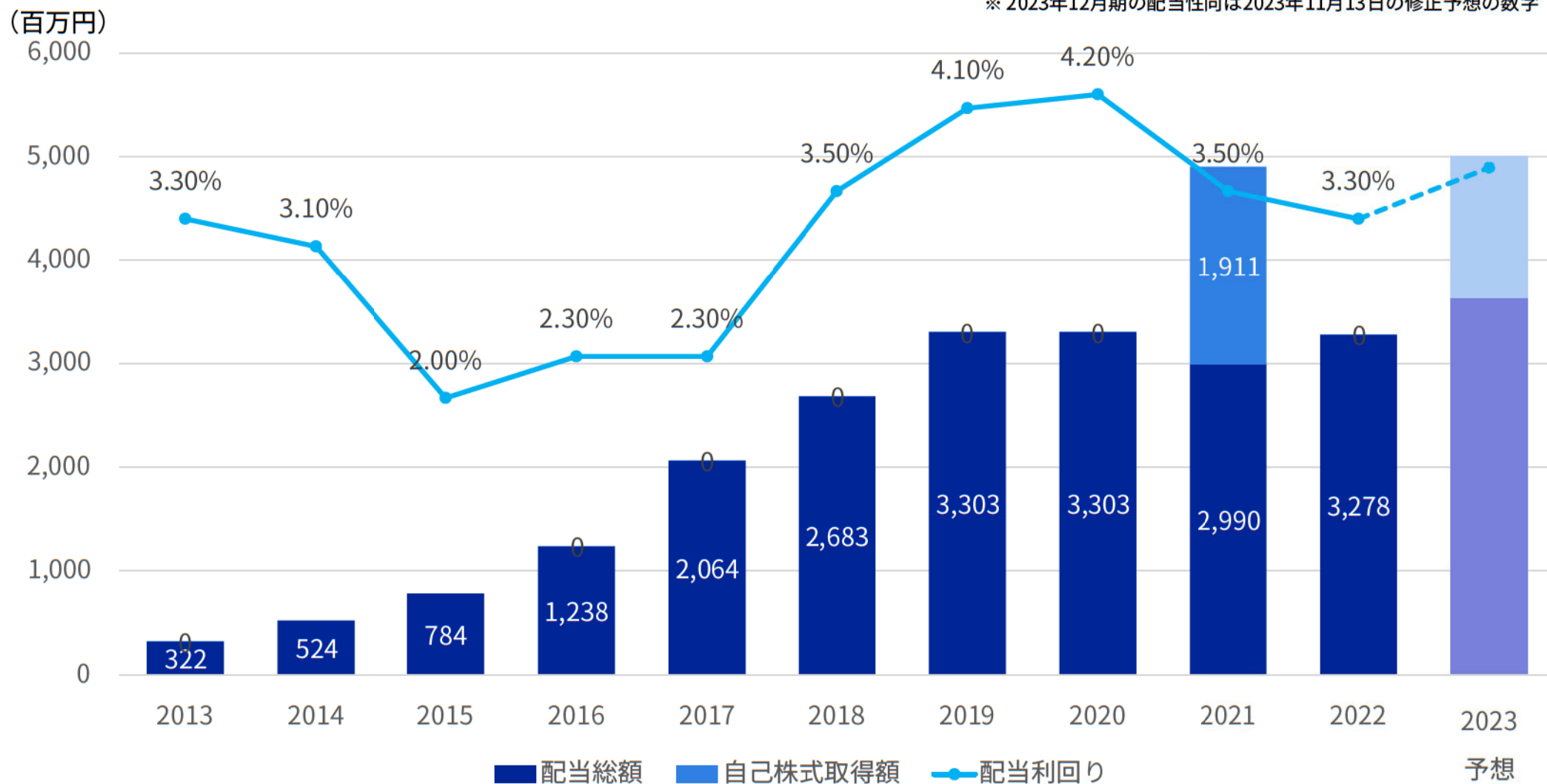
※3 2023年12月期の配当性向は2023年11月13日の修正予想時の数字

Appendix

株主還元実績

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	累計	2023 (予想)
配当性向	26.8%	33.1%	42.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.0%	76.8%	65.2%	66.6%	63.3%*
総還元性向	27.1%	33.1%	43.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.1%	126.3%	65.2%	72.4%	87.0%

※ 2023年12月期の配当性向は2023年11月13日の修正予想の数字



株価関連指標

	2013 年末	2014 年末	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 3Q末
当期純利益 (百万円)	1,193	1,584	1,811	3,269	3,685	3,908	4,354	1,834	3,882	5,029	4,922 (通期予想) 5,750
EPS：1株当たり 当期純利益(円)	60 (調整後)30	39	45	81	91	96	107	45	96	125	123 (通期予想) 143
株価(終値、円)	1,440 (調整後)720	833	947	1,317	2,185	1,871	1,943	1,892	2,084	2,429	2,542
騰落率	41.3%	15.7%	13.7%	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	4.7%
<参考> TOPIX騰落率	51.5%	8.1%	9.9%	△1.9%	19.7%	△17.8%	15.2%	4.8%	10.4%	△5.1%	22.8%
サービス業界 指数騰落率	56.3%	13.6%	13.7%	△3.0%	28.3%	△10.1%	24.8%	13.6%	15.0%	△20.2%	5.8%
BPS：1株当たり 純資産(円)	210 (調整後)105	136	168	230	293	341	385	347	331	386	405
PBR：株価純資産 倍率	6.96	6.18	5.63	5.72	7.44	5.46	5.01	5.42	6.29	6.29	6.26
PER：株価収益率	24.7	21.5	21.1	16.3	24.0	19.5	18.2	42.3	21.7	19.5	20.6
DPS：1株当たり 配当(円)	48 (調整後)24	26	19	30	50	65	80	80	73	80	90 (予想)
時価総額(億円)	297	344	391	544	902	773	802	781	863	1,005	1,052

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っています。既に知られたもしくは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、2023年11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2023年11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** もしくは、メール ir@jac-recruitment.jp

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