

2024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

2024年11月11日

2024年12月期 第3四半期 JACグループ実績

売上高は11.3%増、経常利益は6.2%増で、過去最高。

売上高、四半期純利益ともに修正計画（8/9開示）に対して想定通り。

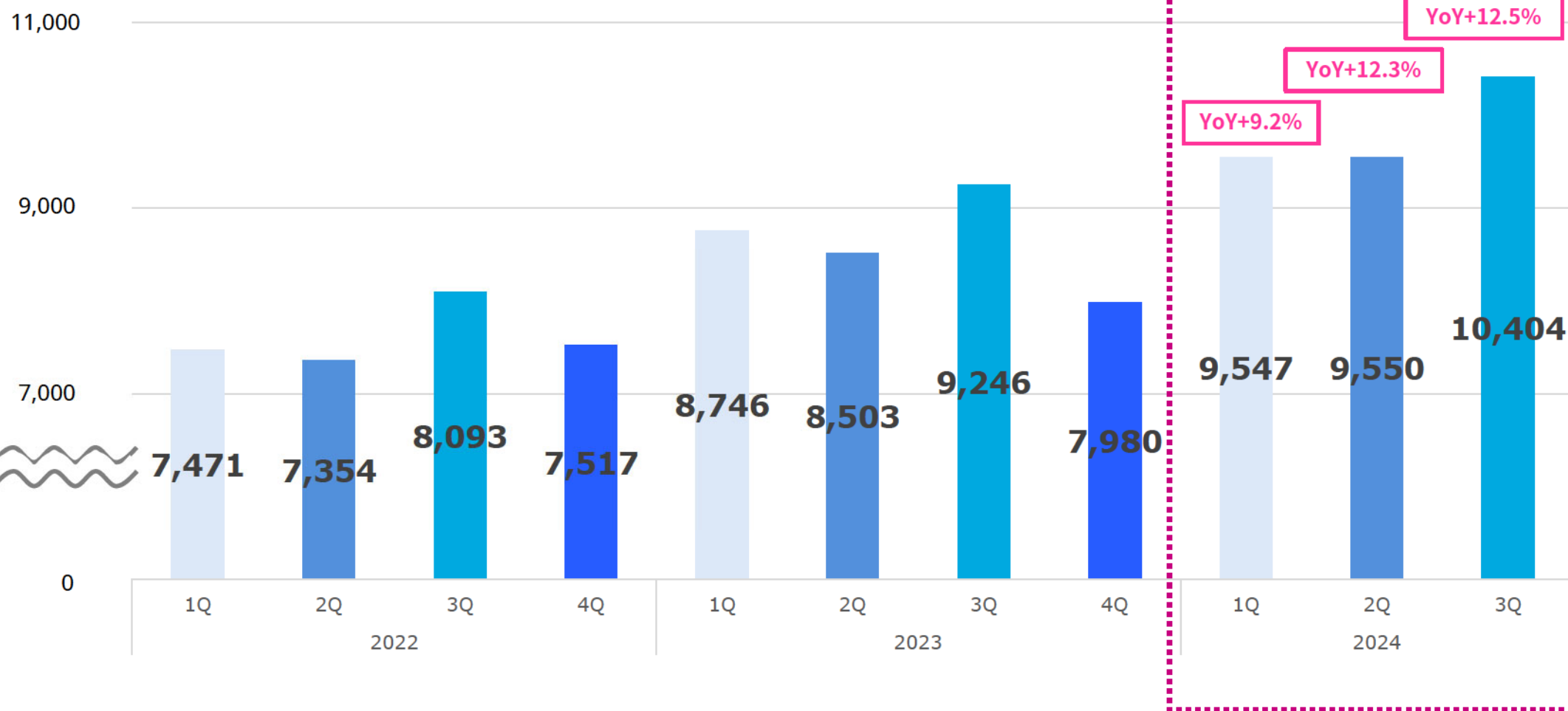
(単位：百万円)

	2023年12月期 第3四半期	2024年12月期 第3四半期	前年 同期比	修正計画 進捗率
売上高	26,495	29,502	+11.3%	75.6%
売上総利益 (GP)	24,489	27,307	+11.5%	76.1%
営業利益	6,823	7,240	+6.1%	82.3%
EBITDA	7,308	7,729	+5.8%	-
EBITDA Margin	27.6%	26.2%	△1.4pt	-
経常利益	6,824	7,249	+6.2%	82.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,922	4,858	△1.3%	81.0%

全社売上高の四半期比較

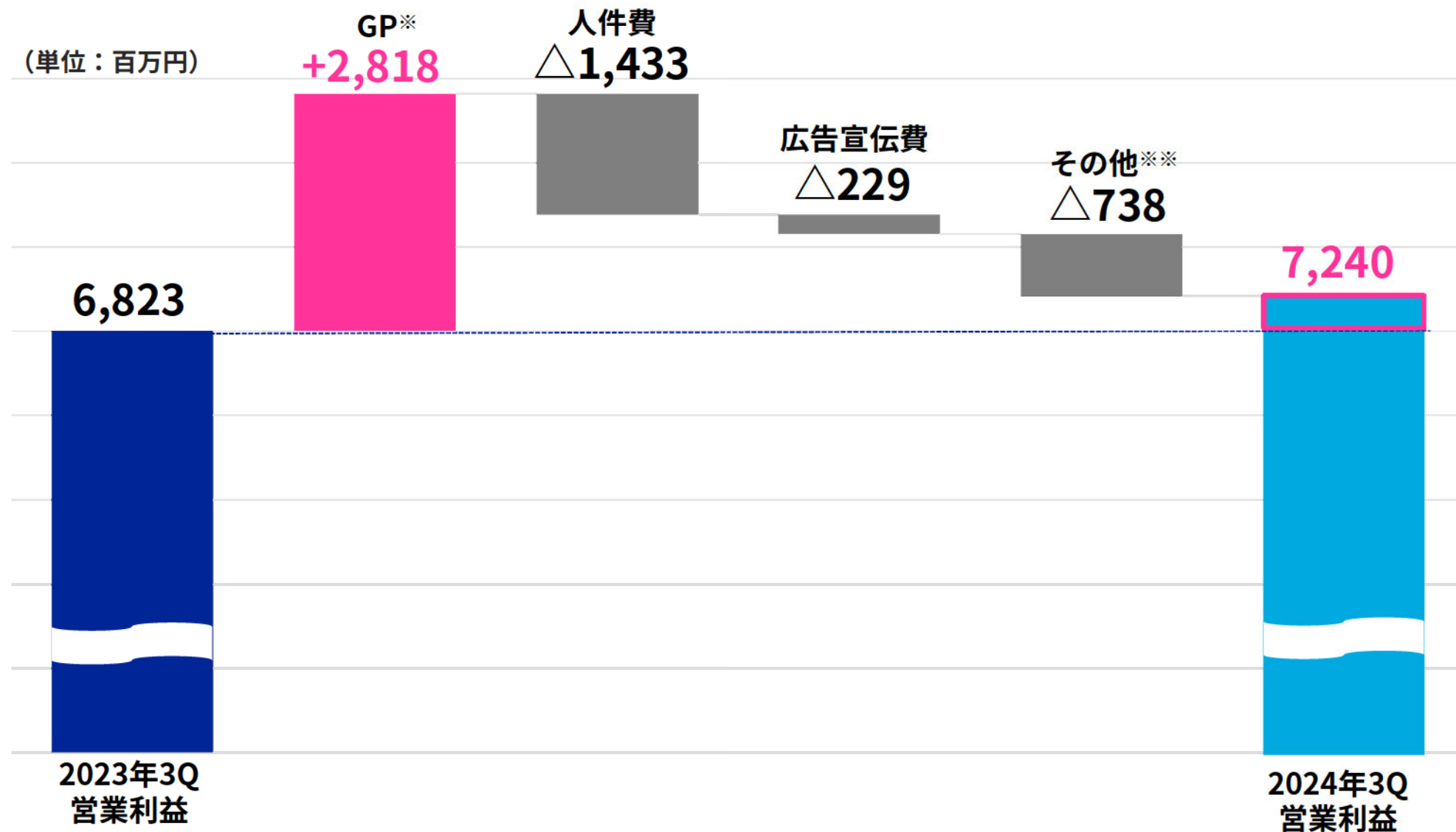
3Qの全社売上高はYoY+12.5%と回復基調が続く。

(単位：百万円)



前年同期比での営業利益の変動要因

GPの着実な増加により、営業利益は前年同期比+6.1%。



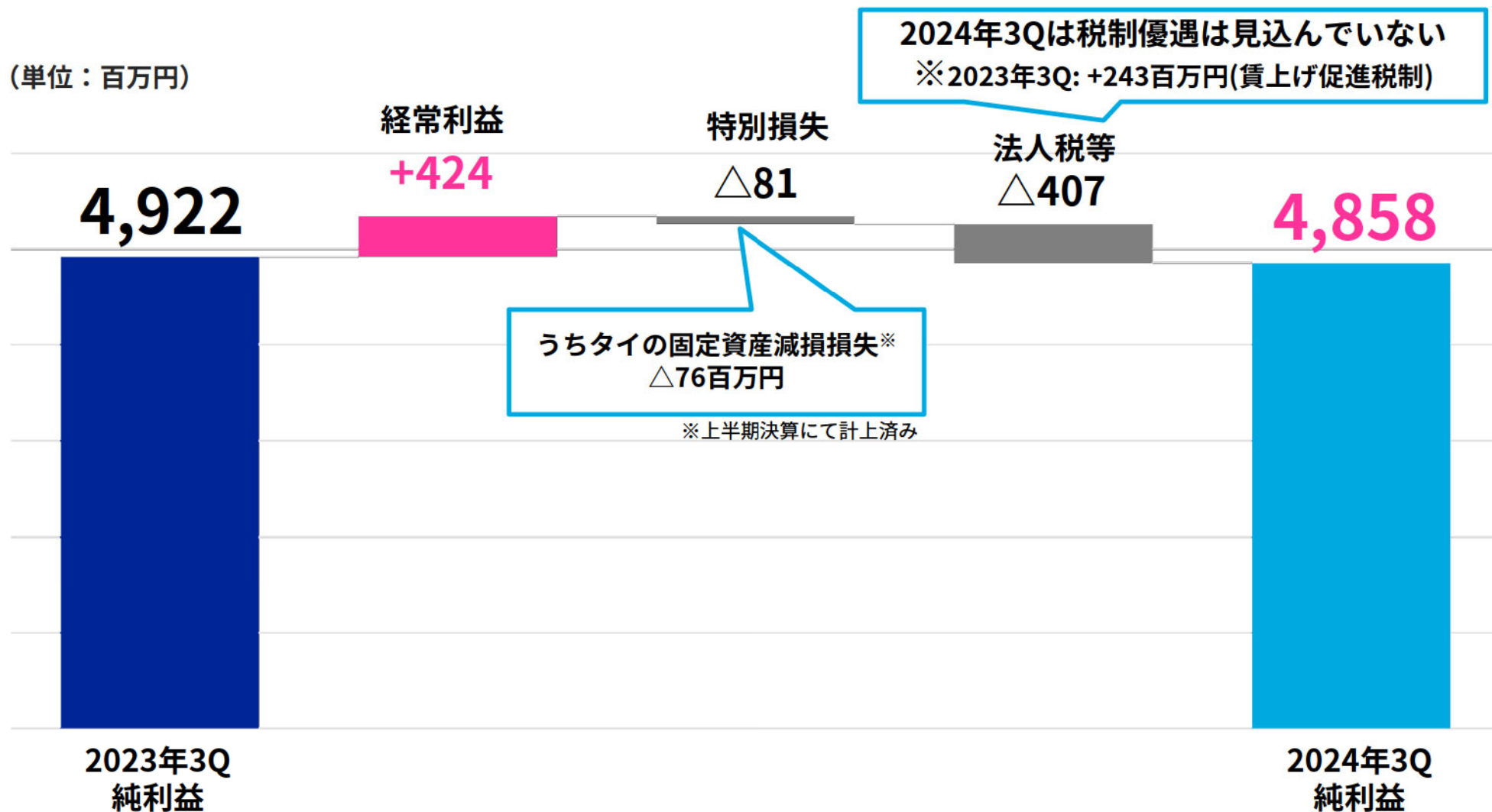
※GP: Gross Profit (売上総利益)

※※ システム関連費用、本社の増床及びレイアウト変更に伴う費用等

©2024 JAC Group

前年同期比での四半期純利益の変動要因

一方、四半期純利益は、2Qにタイで固定資産減損損失が発生したこと、及び賃上げ税制優遇が見込めないことにより、前年同期比で若干のマイナス。



2024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**売上高、利益。海外事業も、2Qのタイにおける固定資産減損の影響を除けば黒字を維持。国内求人広告事業も着実に成長。

(単位：百万円)

セグメント別売上高	2023年12月期 第3四半期	2024年12月期 第3四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	23,430	26,358	+ 12.5%
海外事業	2,822	2,853	+ 1.1%
国内求人広告事業	242	290	+ 19.6%

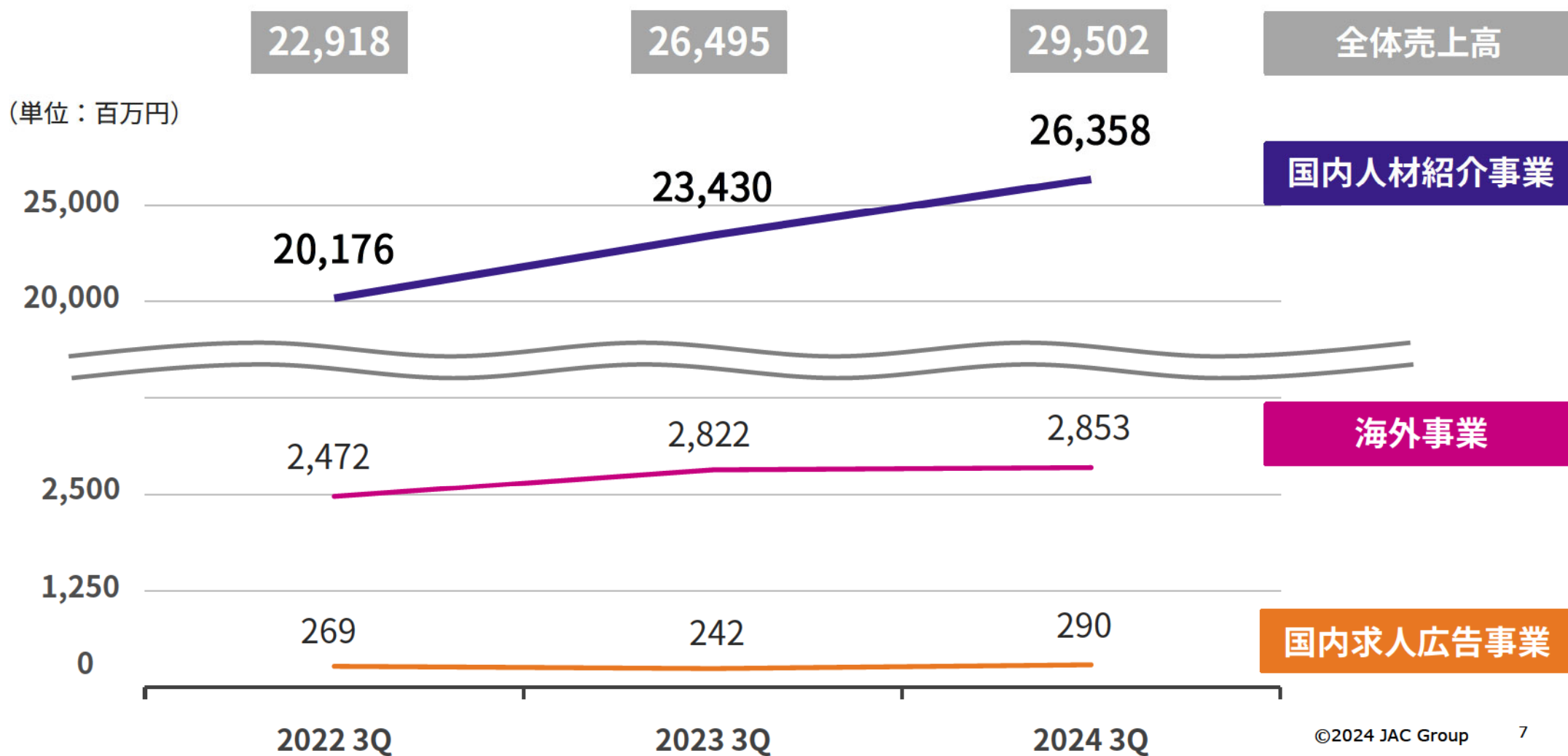
セグメント別損益	2023年12月期 第3四半期	2024年12月期 第3四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	6,711	7,145	+ 6.5%
海外事業	87	△11 [※]	—
国内求人広告事業	24	32	+ 33.3%

※上半期決算にて計上済の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

国内人材紹介、海外事業、国内求人広告のすべてが前年同期比増収。

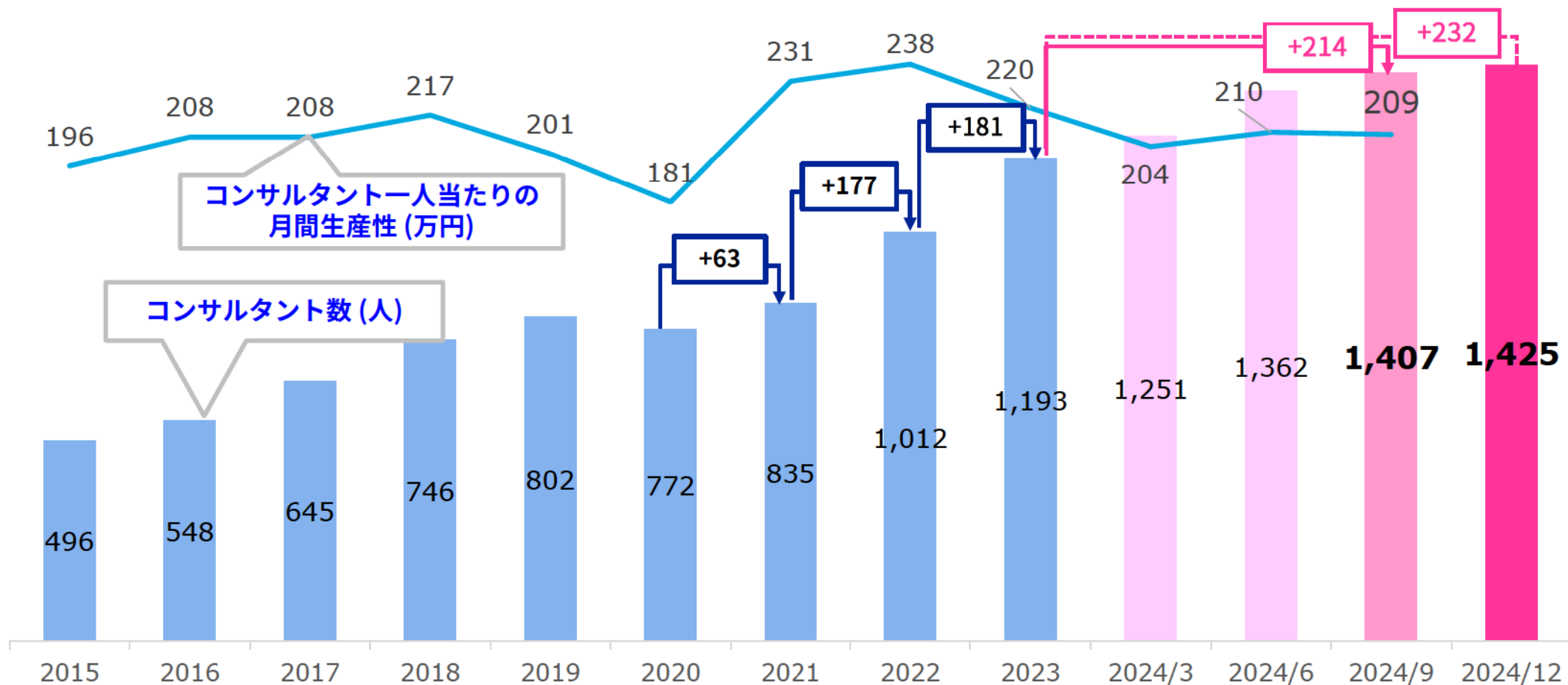
■ セグメント別売上高実績 3 期比較



国内人材紹介事業のコンサルタント数と生産性の状況

- コンサルタント数は、採用の継続と離職率の低減により、計画を上回る増加。
- 人材への先行投資により入社年次の浅いコンサルタントが増加し、生産性(コンサルタント一人当たり月間売上高)は、前年度対比でやや低下している。

コンサルタント数と生産性の状況 (国内人材紹介事業※)



※JAC Recruitment+JAC International+VantagePoint(2020年度以降)

2024年度 第3四半期の概況・取り組み

国内人材紹介 事業

- 政府による雇用の流動化施策と人的資本経営の促進などに伴い、直近の有効求人倍率には特段の変動もなく国内企業の社員採用意欲は高い水準を保つ
- 4月の賃上げ前に見られた求職者の流動性低下は、その後回復し、当社事業の中核をなすミドル・ハイクラス人材の流動性も堅調に推移
- 事業成長に不可欠なコンサルタントの増員は期初計画を上回る順調な進捗

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
- 当社と各国の子会社との連携によるグローバル・アカウントマネージメントを推進していくことにより、海外に展開する日系企業の採用市場におけるシェア拡大を図っている

国内求人広告 事業

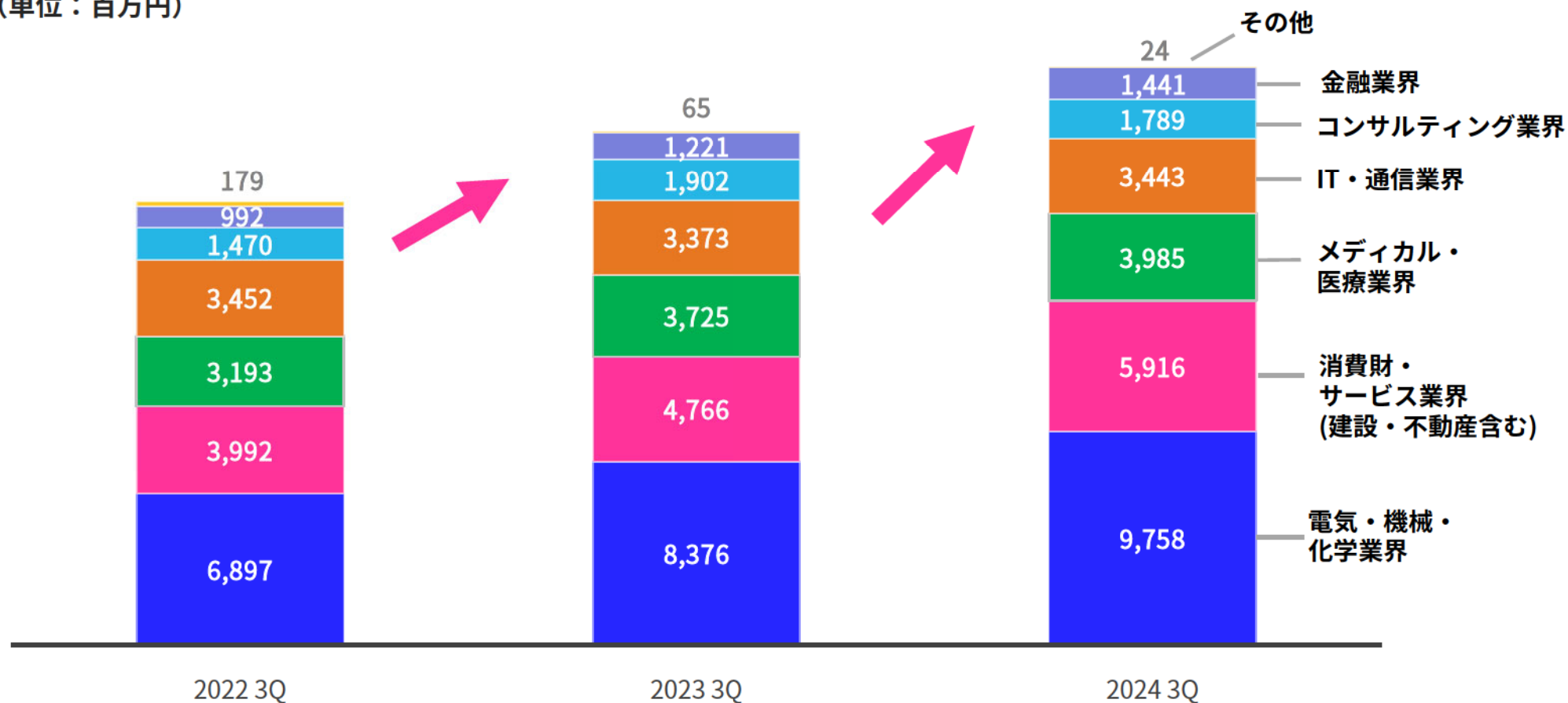
- スカウト代行の強化による売上拡大とJACグループにおけるシナジー強化（求人や人材）
- 顧客企業によるダイレクト・リクルーティング向けの営業活動にも取り組む

国内人材紹介事業の業種別売上高の状況

コンサルティング業界を除き、昨対比で順調に成長している。

業種別売上高 (国内人材紹介事業※)

(単位：百万円)



※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint

©2024 JAC Group

2024年12月期 第3四半期 貸借対照表概要

- 自社株買いに伴い、現金及び預金は2,221百万円の減少
- 自己資本比率は76.4%、高い財務の安定性は継続

(単位：百万円、%)

科目	23年12月期末		24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	19,370	82.4	18,741	82.8	△629
現金及び預金	16,767	71.3	14,545	64.2	△2,221
売掛金	1,928	8.2	3,459	15.3	+1,531
固定資産	4,147	17.6	3,900	17.2	△246
有形固定資産	788	3.4	739	3.3	△48
無形固定資産	1,426	6.1	1,351	6.0	△75
投資その他の資産	1,933	8.2	1,810	8.0	△122
資産合計	23,518	100.0	22,642	100.0	△875
流動負債	6,052	25.7	5,119	22.6	△932
固定負債	248	1.1	217	1.0	△31
負債合計	6,301	26.8	5,336	23.6	△964
純資産合計	17,217	73.2	17,305	76.4	+88
負債・純資産合計	23,518	100.0	22,642	100.0	△875

通期業績予想は修正予想（8/9開示）から変更なし

- トップラインは回復基調にあり、足元の成約実績も堅調であるため、売上高は修正予想から変更なし。
- 人的資本への先行投資に伴う人件費の増加や賃上げ税制の適用が見込まれない一方、コスト削減（広告宣伝費の削減やシステム関連投資の後ろ倒しなど）により、想定する当期純利益を目指す。

	2023年12月期 通期実績	修正予想 (2024/8/9)	前期比	
			増加額	増加率
売上高	34,475	39,000	+4,525	+13.1%
売上総利益 (GP)	31,821	35,900	+4,079	+12.8%
営業利益	8,215	8,800	+585	+7.1%
経常利益	8,209	8,800	+591	+7.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,978	6,000	+22	+0.4%

株主還元方針

配当は年初予想通り1株当たり26円を予想。

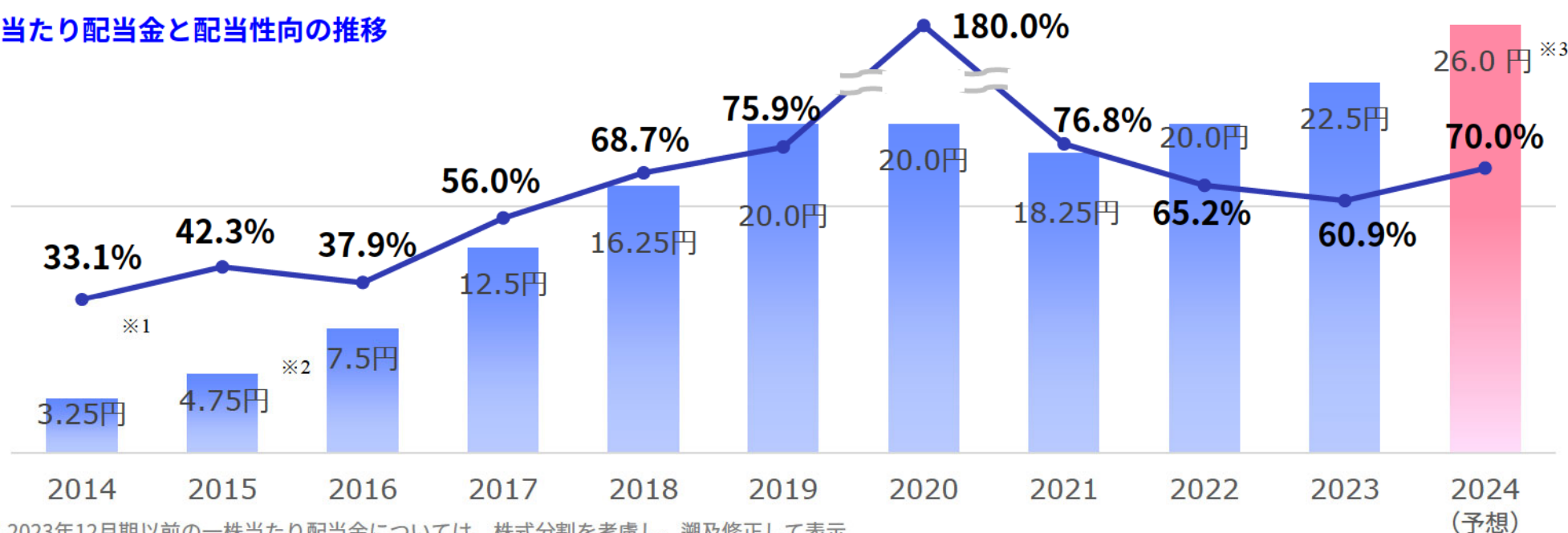
今年度は人材への先行投資分が含まれることを考慮して、**配当性向**は配当方針の幅を上回る**70%**程度となる見込み。

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。

	2023年度配当	2024年度配当予想	
		増配額	
DPS	22.5円	26円	+3.5円

■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

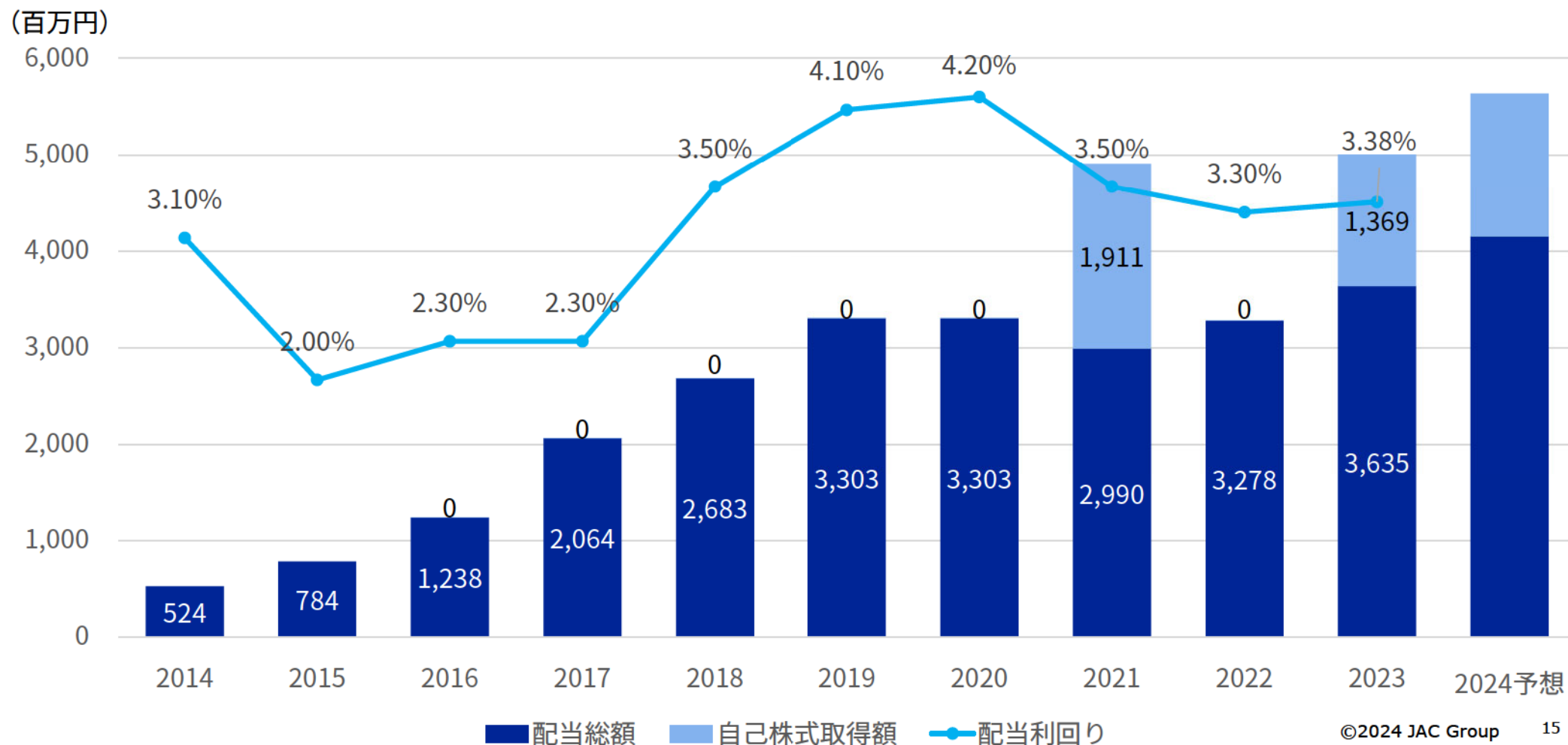
※3 2024年12月期の配当性向は同第3四半期予想時の数字

Appendix

株主還元実績

8月～9月に約15億円(200万株)の自己株式取得を実施。

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	累計	2024 (予想)
配当性向	33.1%	42.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.0%	76.8%	65.2%	60.9%	66.1%	70.0%
総還元性向	33.1%	43.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.1%	126.3%	65.2%	83.7%	75.0%	94.0%



株価関連指標

	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 年末	2024年 9月末
当期純利益 (百万円)	1,584	1,811	3,269	3,685	3,908	4,354	1,834	3,882	5,029	5,978	4,858 (通期予想 6,000)
EPS：1株当たり※ 当期純利益(円)	9	11	20	22	24	26	11	24	31	37	30 (通期予想 37)
株価(終値、円)※	208.3	236.8	329.3	546.3	467.8	485.8	473	521	607.3	650	764
騰落率	15.7%	13.7%	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	7.0%	17.5%
<参考> TOPIX騰落率	8.1%	9.9%	△1.9%	19.7%	△17.8%	15.2%	4.8%	10.4%	△5.1%	25.1%	11.8%
サービス業界 指数騰落率	13.6%	13.7%	△3.0%	28.3%	△10.1%	24.8%	13.6%	15.0%	△20.2%	15.7%	11.3%
BPS：1株当たり※ 純資産(円)	34	42	57	73	85	96	86	82	96	107	109
PBR：株価純資産 倍率	6.18	5.63	5.72	7.44	5.46	5.01	5.42	6.29	6.29	6.02	6.98
PER：株価収益率	21.5	21.1	16.3	24.0	19.5	18.2	42.3	21.7	19.5	17.3	20.3 (予想)
DPS：1株当たり※ 配当(円)	3	4	7	12	16	20	20	18	20	22	26 (予想)
時価総額(億円)	344	391	544	902	773	802	781	863	1,005	1,076	1,264

※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

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、2024年11月11日現在において利用可能な情報に基づいて、当社により2024年11月11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>