



**2024年3月期
第3四半期決算説明資料**

**株式会社MS-Japan
(東証プライム：6539)**

①人材紹介事業MS Agentの先行指標好調！

人材紹介事業のKPIである新規登録者獲得数は13,824名と前期比+21.4%、新規求人獲得数は14,094件と前期比+27.4%と好調。会計上の売上高は前期比+4.9%である一方、売上高の先行指標である内定承諾基準での受注件数については前年同期比+6.1%。（詳細P8以降）

②DRM事業は提携エージェント数83社へ増加。メディア事業は非テック領域で再成長

DRM事業MS Jobsは掲載求人数（前年12月末比+66.0%）、新規登録者数（前期比+27.8%）と、共に順調に増加。提携エージェント数は今期9月末時点の68社から83社増加。メディア事業 Manegyは非テック領域のサービス拡充で再成長へ。

③先行投資として人件費増加。求職者獲得のための広告宣伝費効率、更なる改善へ

費用は今後の事業拡大を見据え引き続き先行して人員増加に伴う人件費が増加。広告宣伝費は前年同期比で63百万円（+13.6%）の増加となったが、新規登録者数は累計で+21.4%増加し、新規登録者一人当たりの広告宣伝費は前年同期比で更なる効率化を実現。

④FourQuarters Recruitment Pty.Ltd. (以下FQR社)の株式を75%取得し子会社化

オーストラリアにおいて主に管理部門の人材派遣・紹介事業を展開するFQR社を子会社化。FQR社は直近売上高42百万AUD、経常利益5.7百万AUD規模。当社が日本国内において培ったデータ活用のノウハウの共有や現地日系企業への採用支援参入等あらゆる機会を活用し、更なる成長を共に目指す。

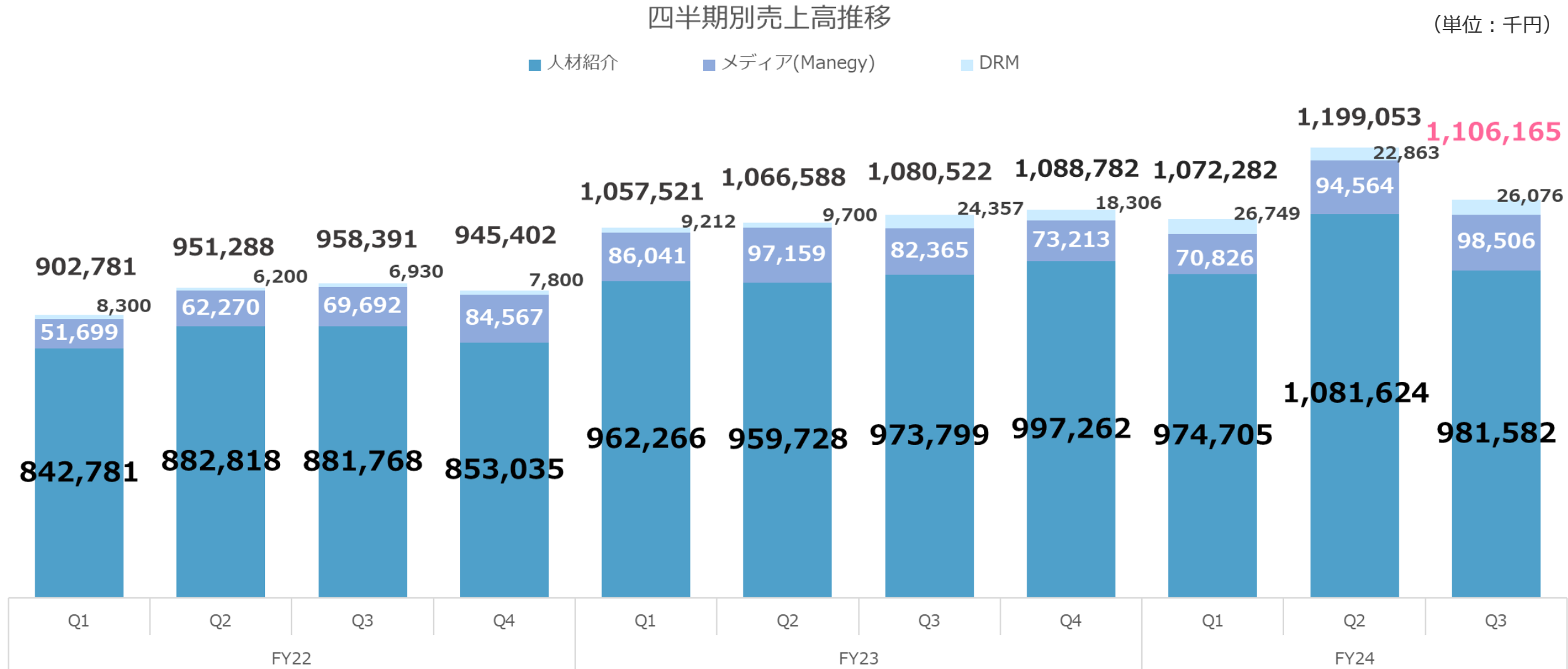
売上高は、前期比で105.4%で着地。営業利益については、主に事業拡大に備えた人件費への先行した費用投下により、前期比△2.9%。経常利益以下の段階利益は概ね予算通りに進捗（四半期純利益予算進捗率73.0%）。

(単位：百万円)

	FY23 Q3		FY24 Q3		前期比
	金額	売上高比率	金額	売上高比率	
売上高	3,204	—	3,377	—	105.4%
営業利益	1,369	42.7%	1,329	39.4%	97.1%
経常利益	1,550	48.4%	1,502	44.5%	96.9%
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,049	32.7%	1,020	30.2%	97.3%

サービス別四半期売上高の推移

四半期における各事業別の売上高は推移は以下の通り。

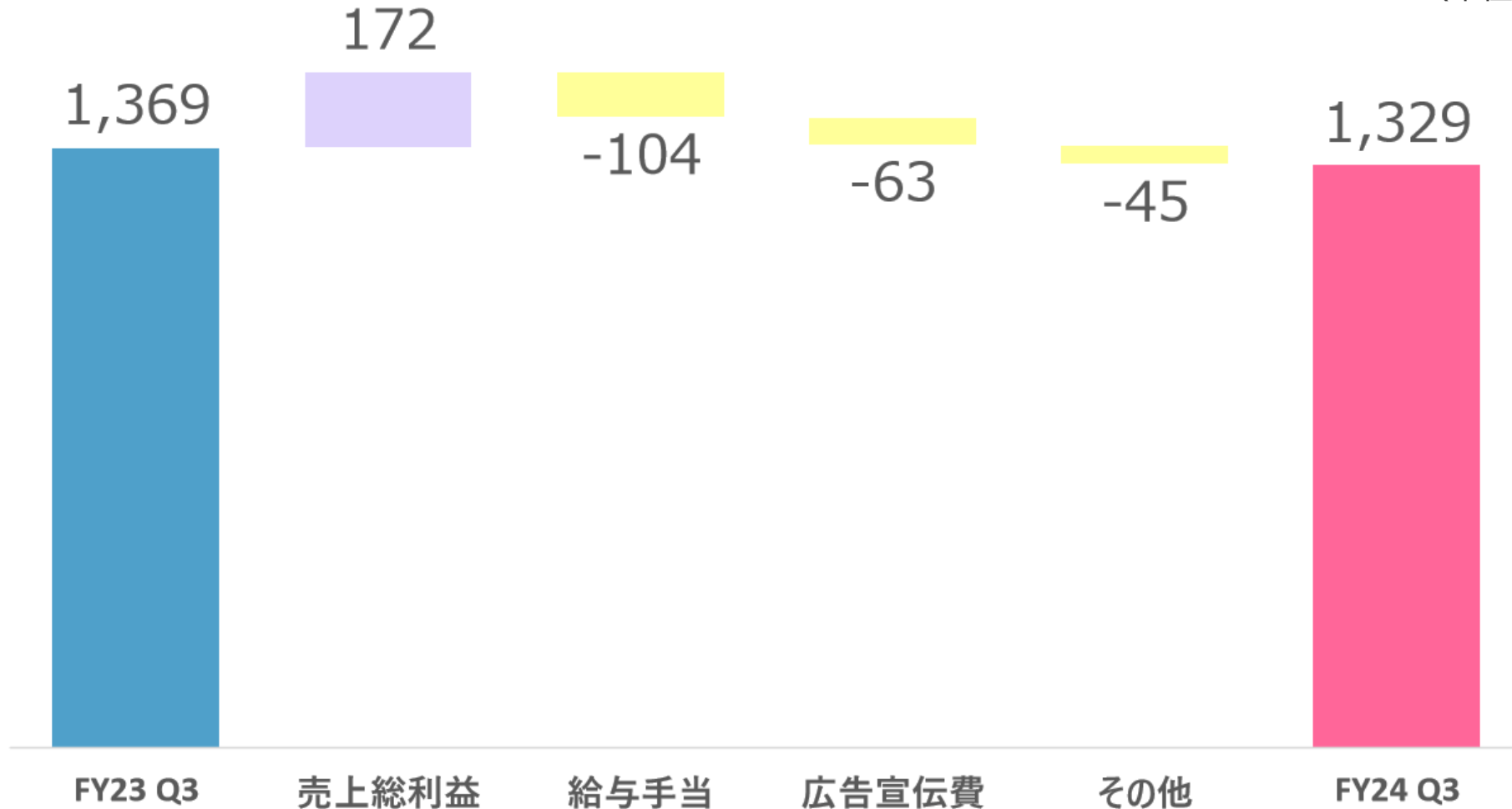


※人材紹介事業における売上高は、返金負債として収益を認識していない金額を控除しています。

営業利益の変動要因

売上高は、**前期比で5.4%増加**。販売費及び一般管理費は、主に事業拡大に向けた人材採用を先行して積極的に行ったことによる人材関連費用の増加及び広告宣伝費の増加等により2.11億円増加し、**営業利益は前期比で2.9%の減少**。

(単位：百万円)



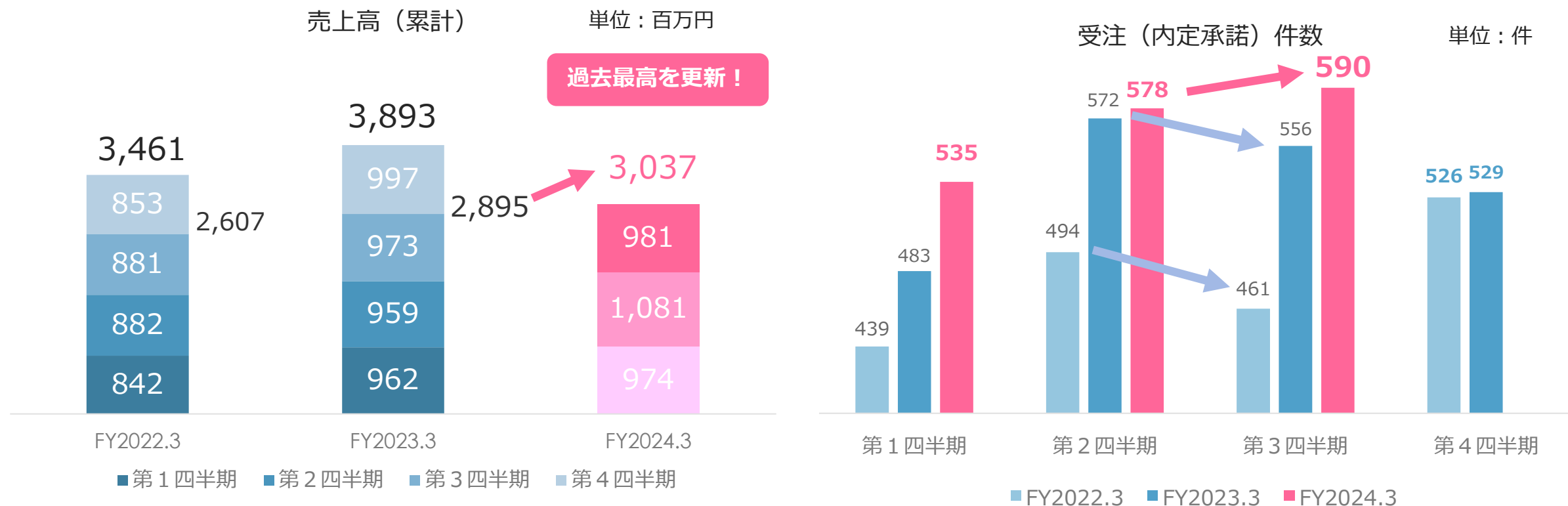
自己資本比率は95.1%と引き続き高い安全性を維持。

(単位：百万円)

	FY23	FY24 Q3	期末増減額
流動資産	8,956	8,505	△451
固定資産	2,318	2,279	△39
総資産	11,274	10,784	△490
負債	767	512	△255
純資産	10,507	10,271	△235
自己資本比率	93.0%	95.1%	2.1

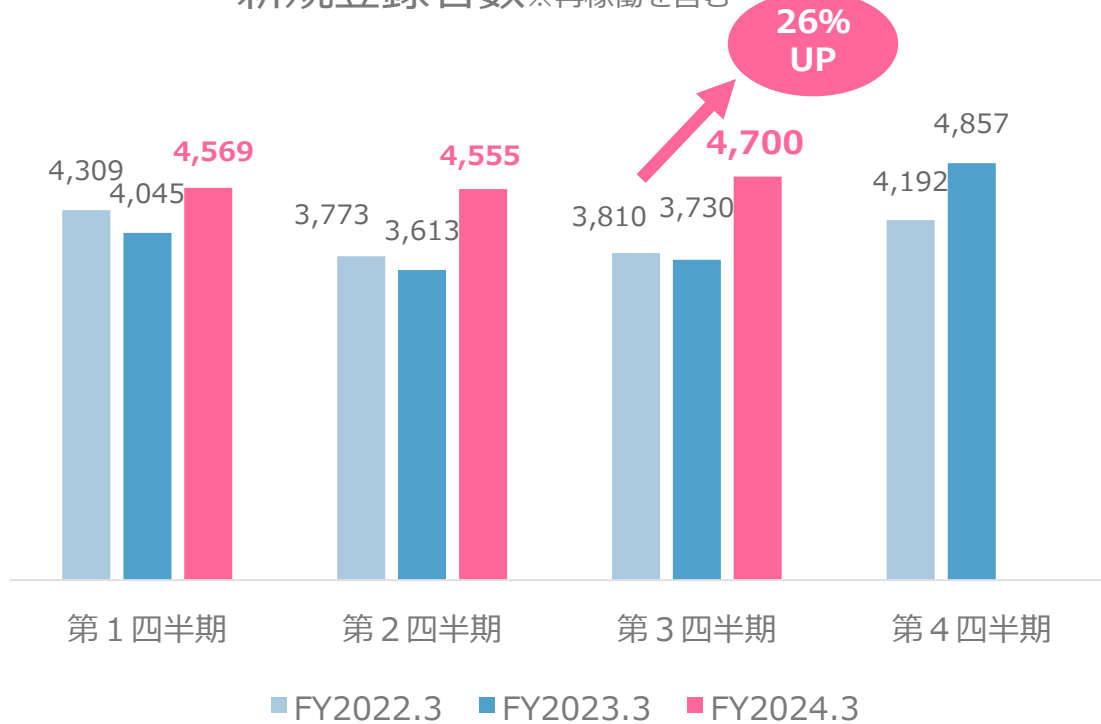
人材紹介事業

MSAgent

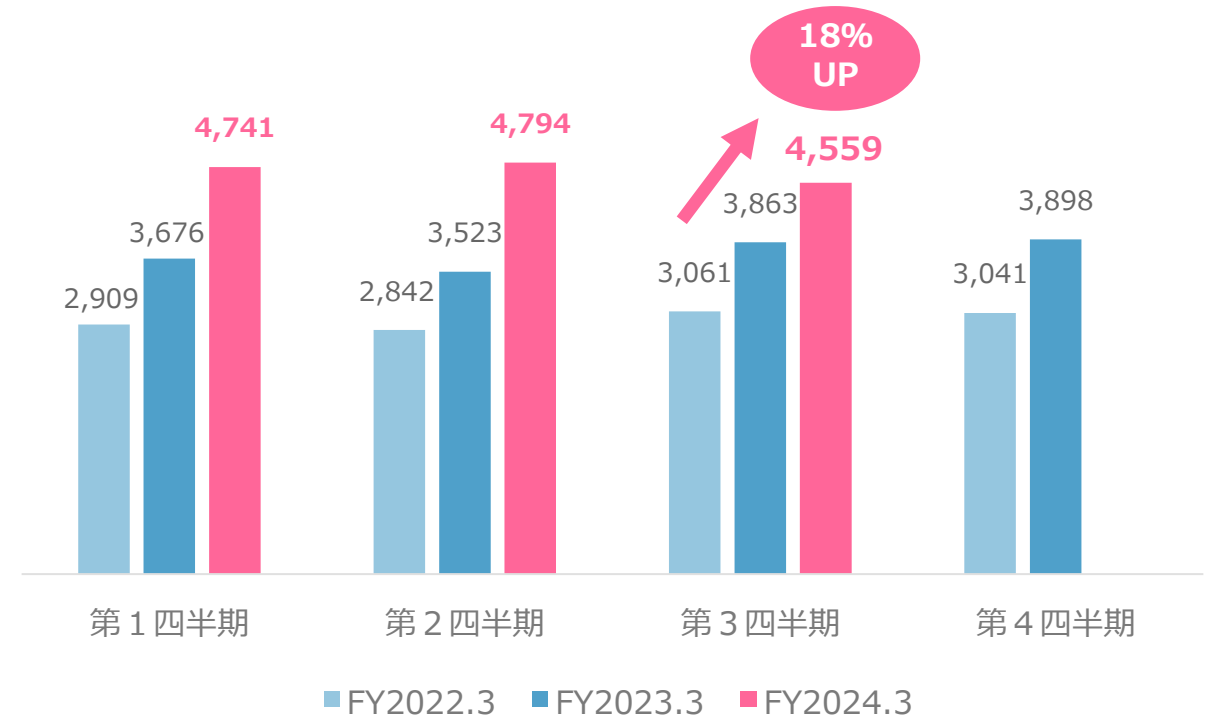


人材紹介事業の当第3四半期累計売上高（入社日計上）は**30億37百万円となり過去最高額を更新**。前年同期比で**104.9%**と成長しており、**先行指標である内定承諾ベースでの受注件数は当第3四半期で590件、前年同期比106.1%で成長**しております。例年では本決算や株主総会後の第2四半期で意思決定をする求職者が多く、第2四半期から第3四半期は受注件数が減少する傾向にありますが、今期は受注件数が増加しており、**内部体制の強化を通じて四半期毎に堅調な成長を実現しています**。

新規登録者数※再稼働を含む 単位：人



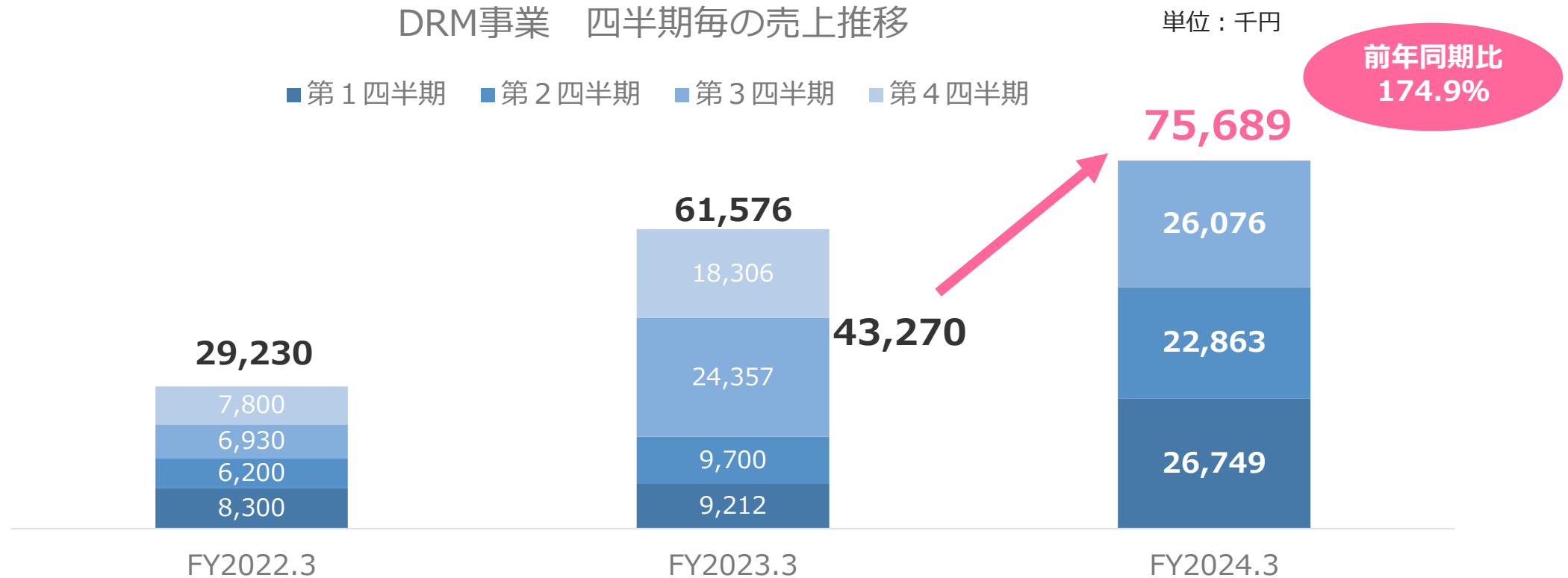
新規求人数 単位：件



人材紹介事業に関する**先行指標（新規登録者数・新規求人数）**は前年同期比でそれぞれ順調に増加。当第3四半期の新規登録者は前年同期比**126%の4,700人**。当第3四半期の新規求人数は前年同期比**118%の4,559件**。Manegyを含めた各種マーケティング施策、インサイドセールス部隊による開拓効率の向上が着実に結果となって表れています。**引き続き内部のマッチング体制強化を継続し、登録者数・求人数の増加を決定数の増加につなげてまいります。**

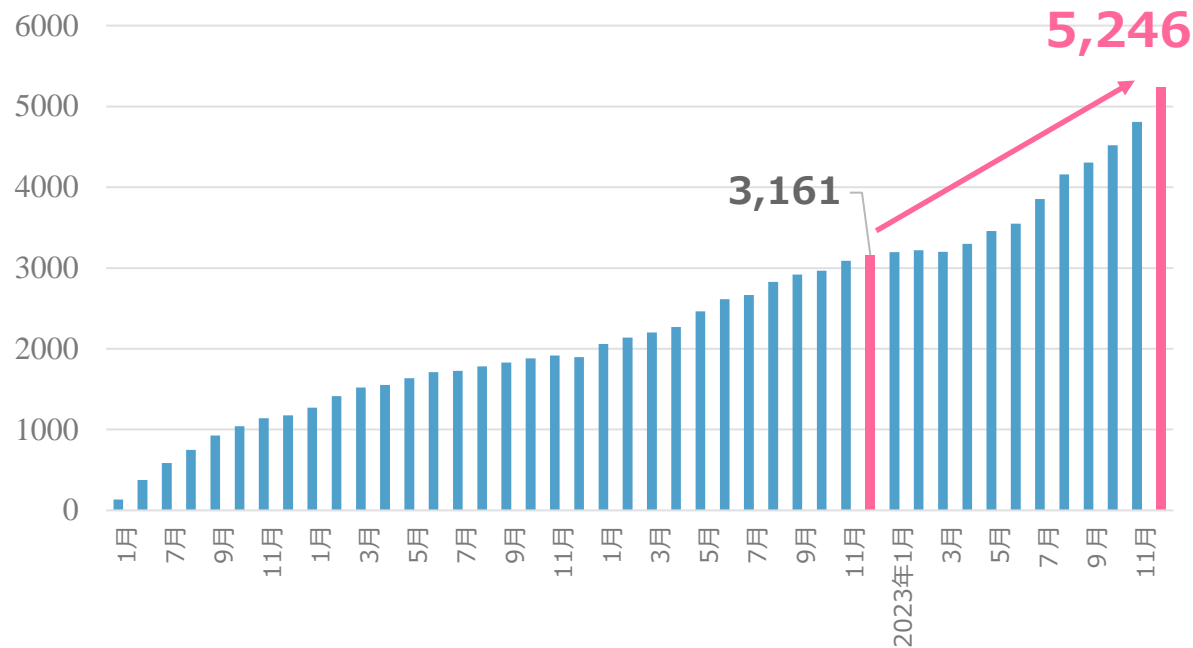
DRM事業

MSJobs

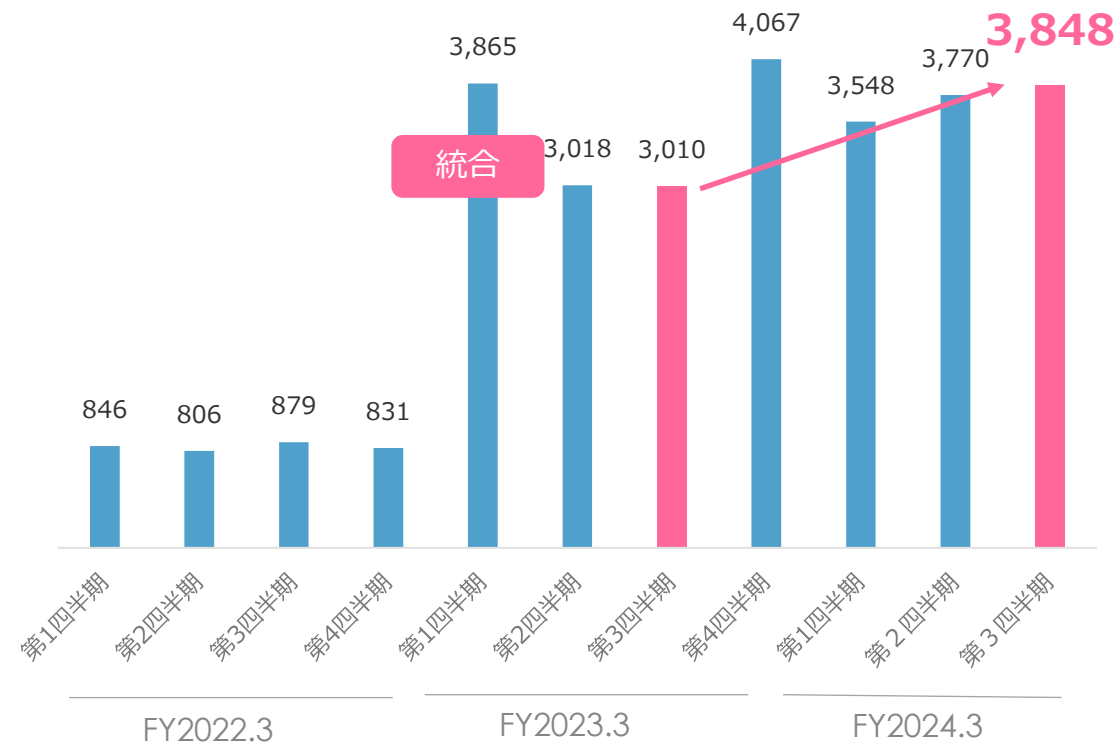


ダイレクトリクルーティングメディア（DRM）事業の売上高については、**当第3四半期で2,607万円、累計で7,568万円と前年同期比で174.9%の高い成長を継続**しております。各種機能開発が着実に成果につながり始めています。今後は積極的に地方のマーケット開拓を実施し、**これまでの東名阪中心の求人掲載から全国の管理部門系・士業系求人の掲載数を拡大し、更なる成長につなげてまいります。**

月末時点でのDRM求人掲載数
(MS Agent案件を除く) 単位：件



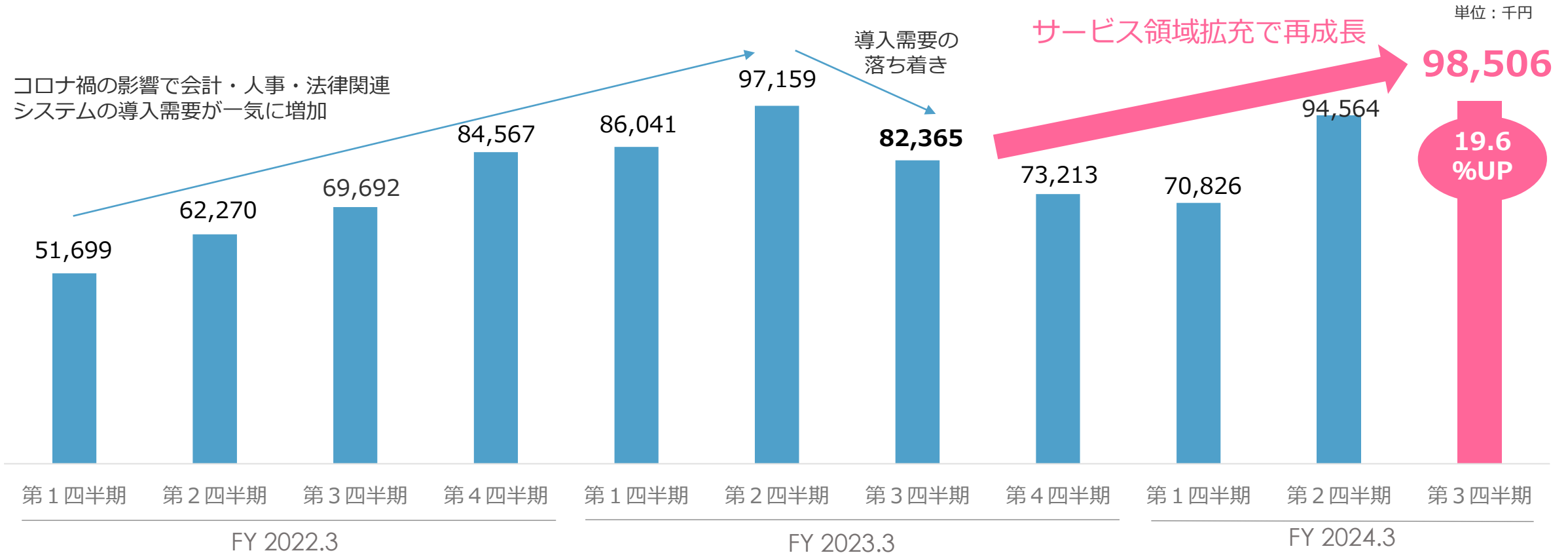
スカウトサービス新規登録者数 単位：人



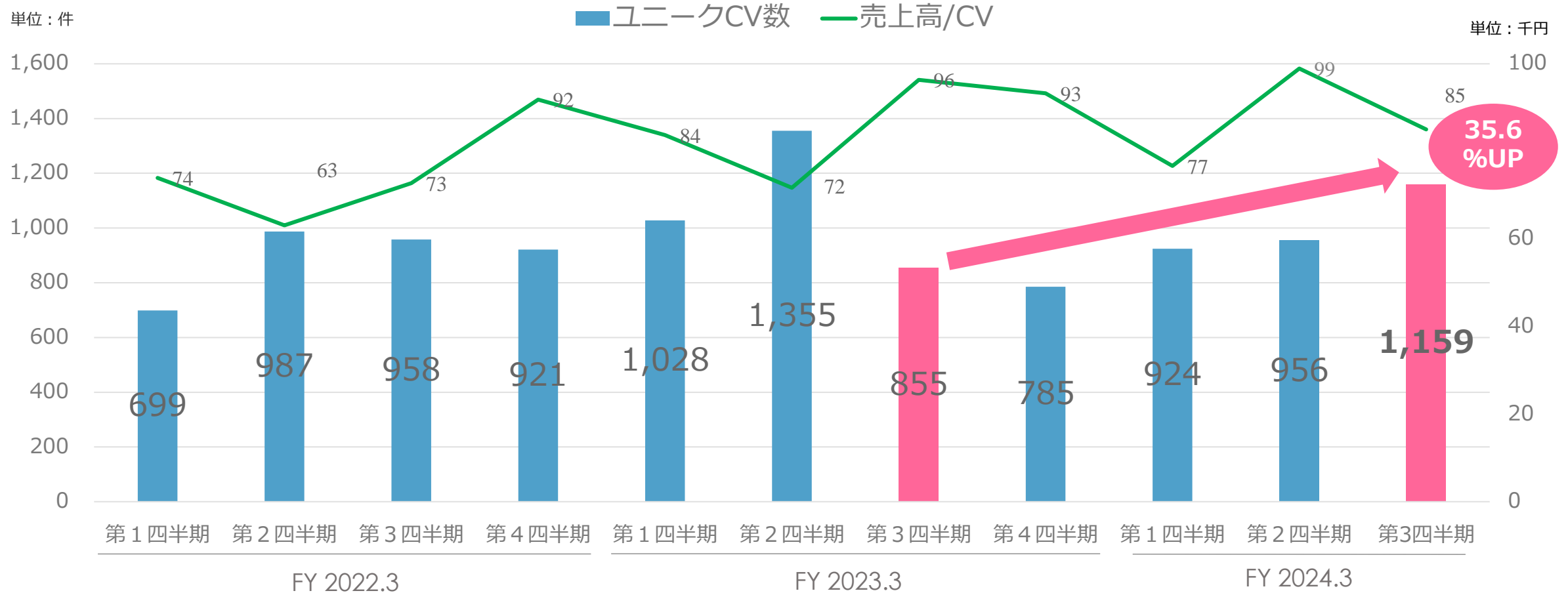
DRM事業における月末時点での求人掲載数は、**前期12月末時点の3,161件から今期12月末時点では5,246件（166%）と増加を続けております。**また、**四半期毎のスカウトサービス新規登録者数も引き続き高い水準で推移しており、当第3四半期では3,848人、前年同期比で127.8%となりました。**また、**提携エージェントの利用社数も今期9月末時点の68社から今期12月末時点では83社へと増加しています。**求人・登録者共に当社の強みを活かした効率的な獲得が実現できており、AI自動マッチングの開発をメインにマッチング精度を高めてまいります。

メディア事業

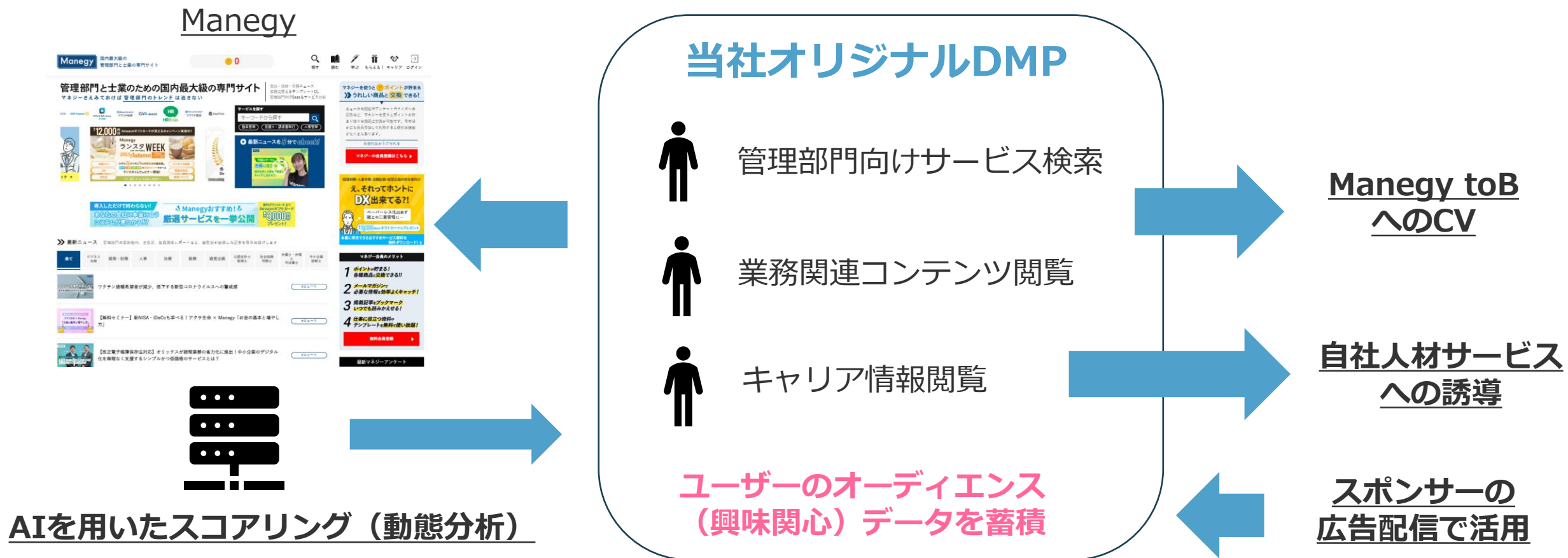




メディア事業の当第3四半期売上高は**98百万円となり、前年同期比で119.6%となりました**。コロナ禍におけるDX需要がひと段落し、管理部門向けサービスのシステム導入需要が落ち着いていく中で、**非テック領域（特に人事・総務・情報システム領域）の管理部門向けサービスの取扱数増加や、web広告代理事業への参入が形となり、メディアとしての再成長を実現しています**。また人材サービスとの連携も強化されており、前述のとおり**転職希望者の登録数も順調に拡大しております**。



メディア事業のユニークコンバージョン（CV）は、**当第3四半期で1,159件となり、3四半期連続で拡大しています。**一方でCVあたり売上高が8.5万円となり、**第1四半期よりは高い水準でしたが、直近の第2四半期よりは低い水準にとどまりました。**今後も継続して非テック系のラインナップを増やしていくことで、継続的な成長を遂げてまいります。



国内トップクラスの管理部門系ビジネスメディアへと成長したManegyでは、ユーザーのオーディエンスデータをAIでスコアリングし、**転職関連スコアが上昇したユーザーは自社の人材サービスへ、サービス検索を行ったユーザーはManegy toBへ送客するコンテンツの表示分け**を行っており、自社のDMPをベースにしたオリジナルDSP配信で、Manegy以外のサイトを閲覧しているときにもリターゲティング広告を配信することで、**低コストで高効率なマーケティング成果を上げることに成功**しています。これらのDSPは管理部門向けサービスを提供している事業者様にもご利用いただいております、**圧倒的なパフォーマンスを実現**しております。

FourQuarters Recruitment Pty.Ltd. の株式取得について

1

オーストラリアにおいて主に管理部門の人材派遣・紹介事業を展開するFQRの株式を75%取得し、子会社化（取得価額：34,093千AUD）。

2

FQRは直近売上高42百万AUD（4,087百万円）、経常利益5.7百万AUD(557百万円) 規模。当社が日本国内において培ったデータ活用のノウハウを共有し、更なる成長を共に目指す。

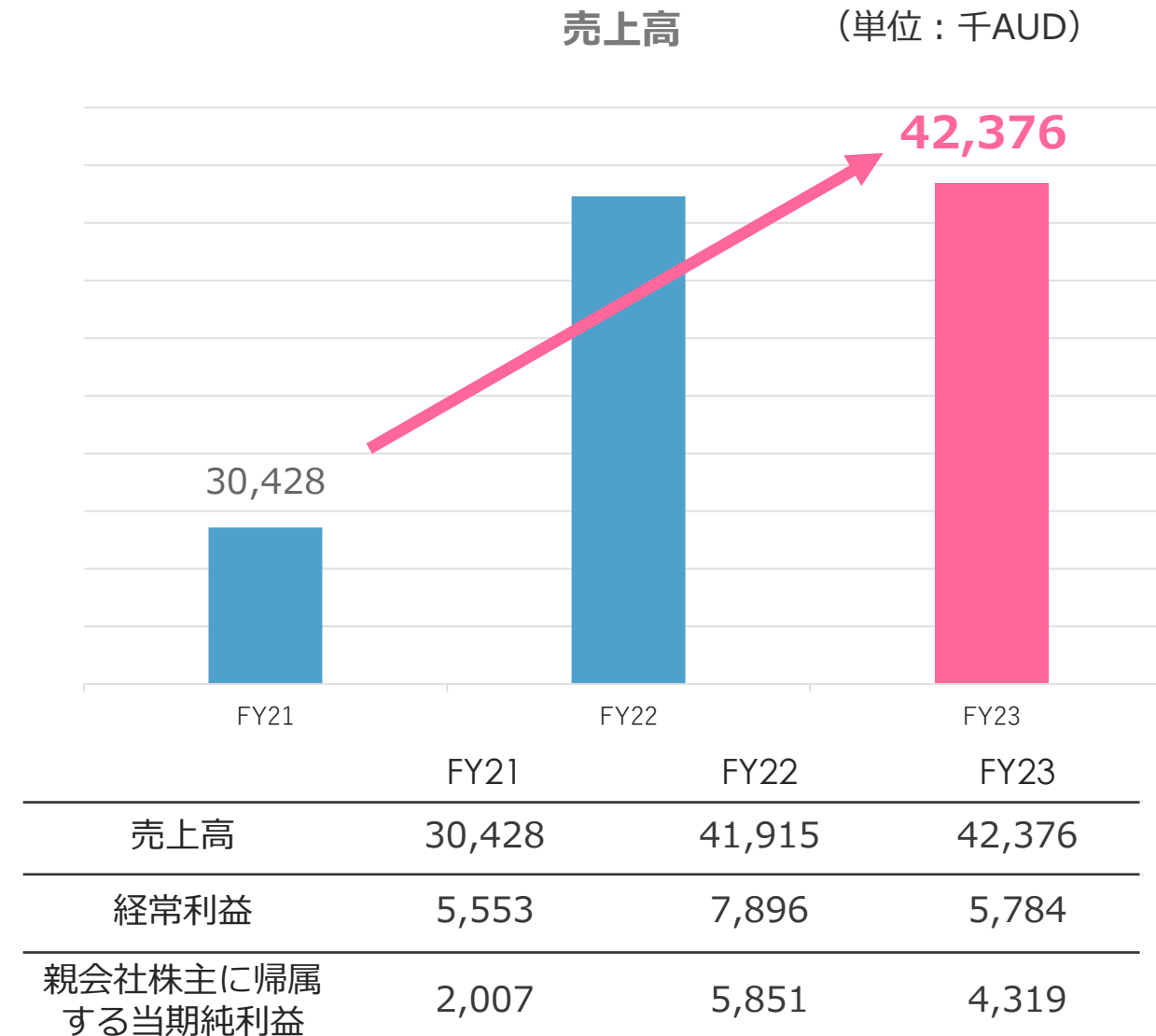
（※1AUD=96.45円換算）

3

経営管理領域のデータベースを活用した事業をグローバルに展開するための足掛かりとする。



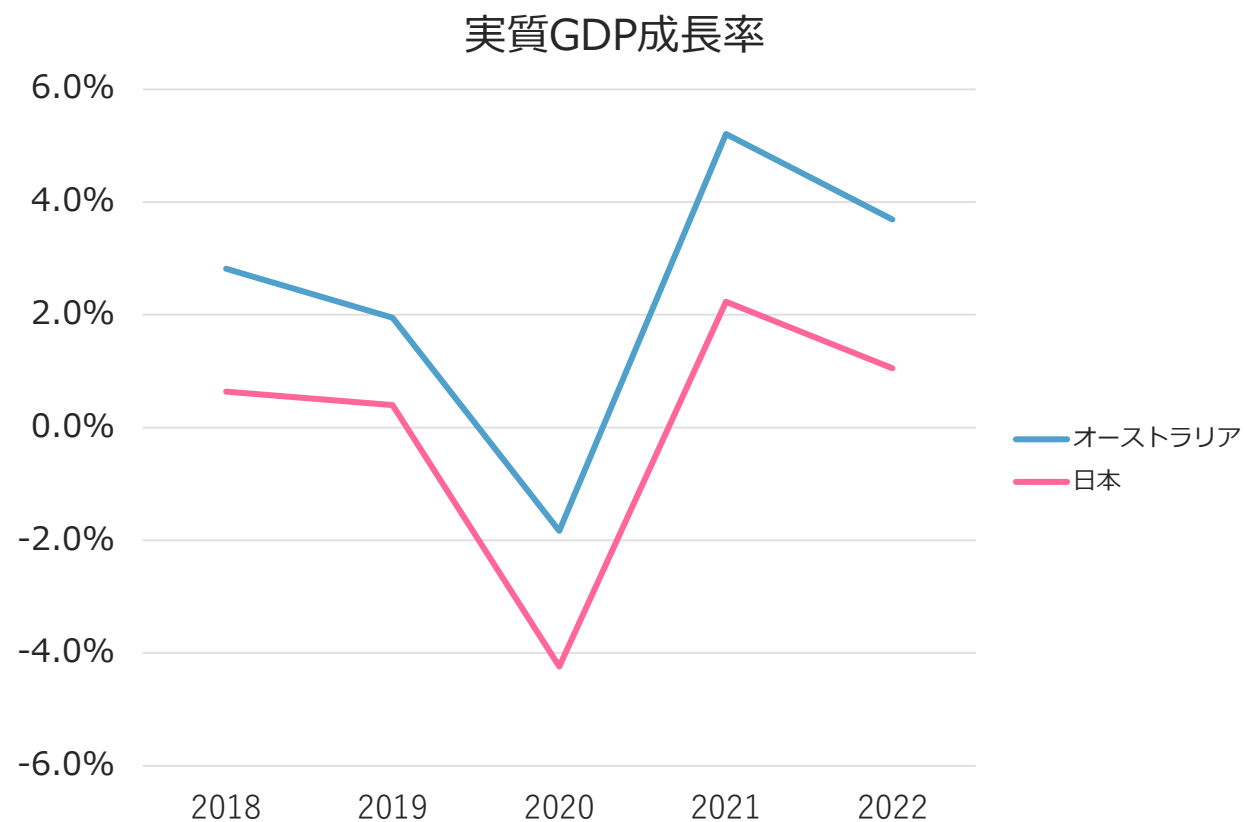
社名	FourQuarters Recruitment Pty.Ltd.
所在地	Level 21/567 Collins Street, Melbourne VIC 3000, Australia
代表者	<ul style="list-style-type: none"> • Julius Donovan Stocky • Brendon James Shawcross • Fraser Robert McMillan • Antony Philip Nardone
事業内容	以下4セクターに特化した人材派遣・紹介事業 <ul style="list-style-type: none"> • 財務・会計 • 人事・ビジネスサポート • 銀行・金融サービス • テクノロジー
拠点	<ul style="list-style-type: none"> • Melbourne CBD • Sydney • Perth • Melbourne South East





※FourQuarters Recruitment Pty.Ltd.は6月決算となります。

オーストラリアのマクロ環境

オーストラリアの実質GDP成長率は、1992年から2019年まで27年連続で2%以上の成長を維持し、近年も日本と比較しても高い成長率を維持しています。また、平均勤続年数が長い日本と比較して短い点や、移民受け入れや自然増による人口増加も予測されており、成長性のあるマーケットです。

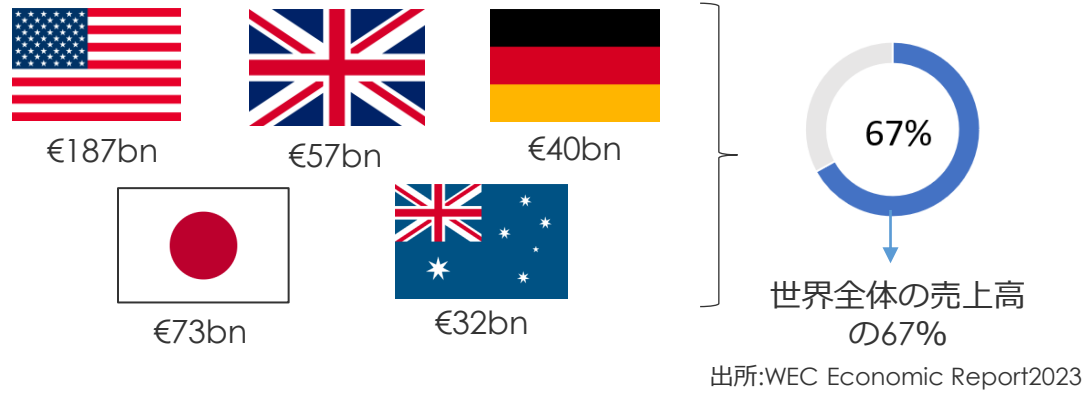


※(出所)IMF - World Economic Outlook Databases

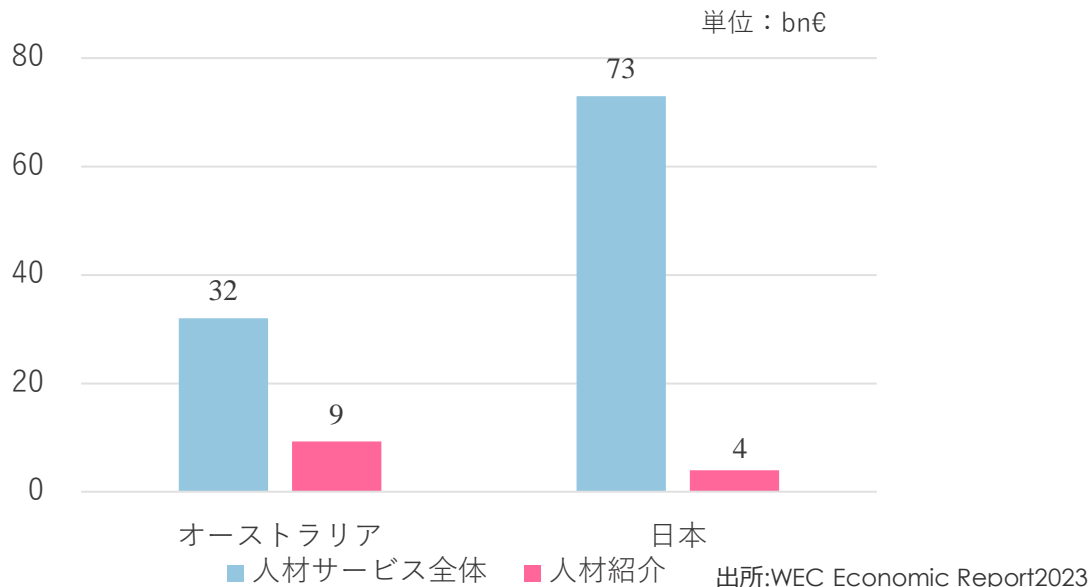
		
総人口(百万人)	26	125
労働人口/総人口	53.8%	54.4%
2022-2030 予想人口増減率	+7.7%	△3.3%
2022-2050 予想人口増減率	+24.9%	△15.2%

※(出所)世界銀行「世界開発指標」データベース
国際連合 (UN) World Population Prospects

民間人材サービストップ5大市場（売上高）
2021年：€389bn



人材サービス市場規模



オーストラリアは、全世界の人材サービス市場トップ5に入る規模を有しています。

また、対象会社の事業対象セクターにおいては、オーストラリアの市場調査会社「IBISWorld」の調査によると、オーストラリアの会計サービス業界は2023年時点で36,903の企業が存在しており、2018年から2023年にかけて毎年2.2%の割合で増加を続けております。法務サービス業界に関しても、2023年時点で23,124の企業が存在しており、2018年から2023年にかけて毎年約1.6%の割合で成長しております。

このように会計や法律分野の市場の成長に加え、オーストラリアでは特に弁護士や会計士に依頼する際のサービス料の単価が高い事でも知られ、そのスキルと専門サービスの価値が社会的にも認められています。

FQRが培ったオーストラリアにおける強固な事業基盤に加え、当社が日本国内において培ったデータ活用のノウハウを活用しつつ、**経営管理領域のデータベースを活用した事業をグローバルに展開する足掛かりとし、更なる事業拡大を目指して参ります。**



国内のスタンダードを確立し、

世界一の経営管理プラットフォームを作り出す

「世界中の企業経営が、より効率的に、より効果的になる世界を実現します」



本資料は、当社の業界動向及び事業内容について、当社による現時点における予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来展望についても言及しております。これらの将来展望に関する表明の中には、様々なリスクや不確実性が内在します。既に知られたもしくは未だ知られていないリスク、不確実性その他の要因が、将来の展望に関する表明に含まれる内容と異なる結果を引き起こす可能性があります。

当社の実際の将来における事業内容や業績等は本資料に記載されている将来展望と異なる場合がございます。本資料における将来展望に関する表明は、利用可能な情報に基づいて当社によりなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して、将来展望に関するいかなる表明の記載も更新し、変更するものではありません。

本決算説明についてのご質問についてはIR担当窓口 (ir@jmsc.co.jp) までメールにてお問合せ頂きますよう、よろしくお願い致します。