

2025年3月期 第3四半期決算 よくあるご質問

株式会社リクルートホールディングス

Q1. 2025年3月期通期連結業績予想及び各事業の2025年3月期通期業績見通しの修正について教えてください。

詳細は2025年3月期第3四半期の決算短信2ページ「2.連結業績予想に関する定性的情報」をご参照ください。
https://recruit-holdings.com/files/ir/library/upload/Recruit_202503Q3_earnings_jp.pdf#guidance

Q2. 2024年7月9日に発表された自己株式取得の状況について教えてください。

詳細は以下をご参照ください。

自己株式の取得状況及び取得終了について
https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20250210_0001/

Q3. 2025年3月期第3四半期におけるグローバル人材マッチング市場の最新の状況を教えてください。

第3四半期の労働市場は、米国及び米国ほどではないものの日本においても概ね安定して推移しました。安定した労働需要、健全な賃金上昇が見られ、雇用主と求職者の双方で採用に対して強気な傾向が高まっています。一方で、欧州のいくつかの主要国の労働市場は、労働需要の減退、成長の停滞、政治的不透明感等により、より軟調に2024年を終えました。

米国

第3四半期には、昨年年初に顕著だった失業率の上昇傾向が一部で反転し、12月には4.1%と、歴史的に非常に低い水準となりました。米国労働統計局の求人労働異動調査(JOLTS)によると、2024年の10、11月には2022年3月以来初めて季節調整後の求人数が2ヶ月連続で増加しましたが、12月には減少に転じ、求人数は800万件の大台を下回りました。採用率と離職率は共に、依然としてコロナ禍前の水準を下回っていますが、第3四半期を通じて安定化の兆しも見られました。雇用主と求職者双方で採用に対して弱気な傾向が見られますが、悪化はしておらず、回復への兆しが見られています。

欧州

他の地域で求人数が安定している一方で、欧州では、求人数の底打ちを判断するにはまだ時期尚早である可能性があります。フランス、ドイツ、英国の経済は、依然としてかなり低迷しており、フランスとドイツの両国では、サービス業は比較的安定している一方で、主に製造業で景気後退が見られました。Indeedにおける求人広告掲載数は、フランスとドイツの両国で、依然としてコロナ禍前の水準を上回っていますが、2024年に続いた減少傾向は、年末を迎えても減速する兆しは見られませんでした。英国では、Indeedにおける求人広告掲載数はほぼすべてのセクターで、年間を通して掲載数が減少し、12月下旬時点でコロナ禍前の水準を約15%下回りました。

日本

日本では、目立った景気後退の兆しは見られず、雇用主側の需要は引き続き堅調な状態にあります。厚生労働省によると、インフレ調整後の実質賃金上昇率は、10月には年間インフレ率をやや下回りましたが、名目賃金上昇率は年間を通じて継続的な上昇傾向を維持し、10月には前年同月比で2.3%上昇しました。歴史的に見ると、日本の賃金上昇は比較的硬直的で、緩やかな動きを見せていましたが、2024年には、物価上昇による賃金交渉、政府主導の賃上げ要請、その他の政策に関連する要因が組み合わさり、上昇しました。歴史的に続いた日本の労働市場の硬直性が緩和されたことも、賃金上昇に貢献しました。

Q4. 2025年2月12日に発表された2025年4月1日以降のリクルートグループの取締役及び監査役候補並びに執行体制について教えてください。

詳細は以下をご参照ください。

取締役及び監査役候補について
https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20250212_0001/

当社グループの執行体制について
https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20250212_0002/

Q5. Prosper Togetherの取組みについて、進捗を教えてください。

2024年12月に、Prosper Togetherを含む当社グループの経営戦略や企業活動の概要をまとめた「Recruit Group Profile 2024」を発行しました。本年度は人的資本経営についての考えに加えて、取締役常務執行役員 兼 COOの瀬名波のサステナビリティイベントへの登壇レポートや、AIガバナンスに対する取組みを紹介するページを新たに加えました。詳細は以下よりご覧ください。

https://recruit-holdings.com/files/sustainability/data/Recruit_insideout2024_ja.pdf

2030年度までの達成を目指す5つのサステナビリティ目標の2023年度の進捗については、2024年7月2日に、取締役常務執行役員 兼 COOの瀬名波と執行役員(経営戦略、IR)の荒井がFireside Chatを開催しました。詳しくは下記をご覧ください。

https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20240702_0001/

また当社はGPIFが採用する国内株式を対象とした6つのESG指数すべての構成銘柄に、継続選定されています。

https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20240828_0001/

Appendix

セグメント別業績推移

		2024年3月期					2025年3月期		
		Q1	Q2	Q3	Q4	FY	Q1	Q2	Q3
連結 (単位: 十億円)									
売上収益		850.8	855.1	866.7	843.7	3,416.4	901.5	897.1	896.9
前年同期比		0.9%	(2.7)%	(1.5)%	1.9%	(0.4)%	6.0%	4.9%	3.5%
調整後EBITDA		165.9	162.2	158.2	111.9	598.3	179.0	188.1	179.6
前年同期比		8.9%	11.7%	14.4%	2.6%	9.8%	7.9%	16.0%	13.5%
調整後EBITDAマージン		19.5%	19.0%	18.3%	13.3%	17.5%	19.9%	21.0%	20.0%
HRテクノロジー(単位: 百万米ドル)									
米国	売上収益	1,317	1,231	1,129	1,162	4,841	1,251	1,260	1,184
	前年同期比	(18.6)%	(23.5)%	(21.3)%	(13.1)%	(19.3)%	(5.0)%	2.4%	4.9%
日本	売上収益	119	118	123	142	503	155	186	198
	前年同期比	-	-	-	-	-	29.3%	57.5%	61.2%
その他の地域	売上収益	437	428	390	401	1,659	422	443	424
	前年同期比	-	-	-	-	-	(3.5)%	3.5%	8.5%
合計	売上収益	1,875	1,778	1,643	1,706	7,004	1,829	1,890	1,807
	前年同期比	(14.2)%	(18.2)%	(17.2)%	(10.1)%	(15.0)%	(2.5)%	6.3%	10.0%
HRテクノロジー (単位: 十億円)									
米国	売上収益	181.1	178.2	167.1	172.8	699.4	195.0	188.6	180.5
	前年同期比	(13.7)%	(20.0)%	(17.7)%	(2.3)%	(13.9)%	7.7%	5.9%	8.0%
日本	売上収益	16.4	17.0	18.1	21.0	72.7	24.1	27.9	30.3
	前年同期比	-	-	-	-	-	46.5%	63.6%	66.9%
その他の地域	売上収益	60.2	61.9	57.7	59.6	239.6	65.8	66.4	64.6
	前年同期比	-	-	-	-	-	9.4%	7.2%	11.8%
合計	売上収益	257.9	257.2	243.0	253.5	1,011.8	285.1	283.0	275.4
	前年同期比	(9.1)%	(14.4)%	(13.4)%	0.9%	(9.3)%	10.6%	10.0%	13.3%
	調整後EBITDA	98.1	92.1	80.7	73.3	344.3	100.2	107.0	98.9
	前年同期比	2.7%	1.0%	2.4%	(4.4)%	0.6%	2.2%	16.2%	22.6%
	調整後EBITDAマージン	38.1%	35.8%	33.2%	28.9%	34.0%	35.2%	37.8%	35.9%
マッチング&ソリューション (単位: 十億円)									
人材	売上収益	80.8	74.1	73.1	76.8	305.0	74.8	69.5	63.2
	前年同期比	11.3%	5.5%	(0.8)%	(4.9)%	2.5%	(7.4)%	(6.2)%	(13.6)%
	調整後EBITDA ¹	20.4	15.5	13.1	13.4	62.6	18.1	16.1	11.0
	前年同期比	24.2%	(0.9)%	8.4%	(33.2)%	(2.8)%	(11.2)%	4.3%	(16.4)%
	調整後EBITDAマージン ¹	25.3%	21.0%	18.0%	17.5%	20.5%	24.3%	23.3%	17.4%
販促	売上収益	116.6	123.4	123.6	128.6	492.4	125.5	133.3	132.8
	前年同期比	11.2%	10.3%	7.1%	7.9%	9.0%	7.7%	8.0%	7.4%
	調整後EBITDA ¹	31.4	39.7	42.1	24.6	138.0	40.3	46.6	45.8
	前年同期比	(7.9)%	(3.0)%	7.7%	(23.8)%	(5.9)%	28.5%	17.3%	8.8%
	調整後EBITDAマージン ¹	26.9%	32.2%	34.1%	19.2%	28.0%	32.1%	35.0%	34.6%
その他	売上収益	2.5	2.5	2.6	2.6	10.3	2.5	2.7	2.6
	前年同期比	(14.7)%	(13.7)%	(1.0)%	(11.5)%	(10.4)%	0.9%	5.7%	(2.6)%
	調整後EBITDA	(9.3)	(9.0)	(8.8)	(9.7)	(37.0)	(6.7)	(6.5)	(6.6)
合計	売上収益	199.9	200.1	199.5	208.1	807.8	202.9	205.5	198.7
	前年同期比	10.8%	8.1%	3.9%	2.5%	6.2%	1.5%	2.7%	(0.4)%
	調整後EBITDA	42.5	46.2	46.4	28.4	163.6	51.7	56.2	50.2
	前年同期比	35.7%	65.5%	47.1%	50.2%	49.0%	21.7%	21.7%	8.1%
	調整後EBITDAマージン	21.3%	23.1%	23.3%	13.7%	20.3%	25.5%	27.4%	25.3%
人材派遣 (単位: 十億円)									
日本	売上収益	186.1	184.0	193.4	187.9	751.6	200.2	197.4	208.4
	前年同期比	12.7%	10.9%	10.9%	5.3%	9.9%	7.6%	7.2%	7.8%
欧州、米国 及び豪州	売上収益	215.2	222.2	240.2	204.8	882.6	222.3	220.3	230.0
	前年同期比	(2.4)%	(5.1)%	(0.4)%	(0.1)%	(2.1)%	3.3%	(0.9)%	(4.2)%
	売上収益	401.4	406.3	433.6	392.8	1,634.2	422.5	417.7	438.4
	前年同期比	4.1%	1.5%	4.3%	2.4%	3.1%	5.3%	2.8%	1.1%
合計	調整後EBITDA	26.7	25.3	32.5	13.2	97.9	28.6	26.7	31.9
	前年同期比	(2.0)%	(9.2)%	9.2%	(22.9)%	(4.2)%	7.1%	5.6%	(1.9)%
	調整後EBITDAマージン	6.7%	6.2%	7.5%	3.4%	6.0%	6.8%	6.4%	7.3%

(注1) 本社費等考慮前

連結及び人材派遣事業の売上収益における為替影響

単位:十億円	2024年3月期				2025年3月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
連結							
為替影響有	850.8	855.1	866.7	843.7	901.5	897.1	896.9
前年同期比	0.9%	(2.7)%	(1.5)%	1.9%	6.0%	4.9%	3.5%
為替影響除き	825.1	828.3	840.4	794.2	843.3	877.2	881.7
前年同期比	(2.1)%	(5.7)%	(4.5)%	(4.0)%	(0.9)%	2.6%	1.7%
人材派遣							
為替影響有	401.4	406.3	433.6	392.8	422.5	417.7	438.4
前年同期比	4.1%	1.5%	4.3%	2.4%	5.3%	2.8%	1.1%
為替影響除き	390.3	390.6	417.9	370.5	397.9	408.0	431.9
前年同期比	1.2%	(2.4)%	0.6%	(3.4)%	(0.9)%	0.4%	(0.4)%
人材派遣 欧州、米国及び豪州							
為替影響有	215.2	222.2	240.2	204.8	222.3	220.3	230.0
前年同期比	(2.4)%	(5.1)%	(0.4)%	(0.1)%	3.3%	(0.9)%	(4.2)%
為替影響除き	204.1	206.5	224.5	182.5	197.7	210.6	223.5
前年同期比	(7.4)%	(11.8)%	(6.9)%	(11.0)%	(8.1)%	(5.2)%	(7.0)%

HRテクノロジー事業の米ドルベース売上収益の為替影響

単位:百万米ドル	2024年3月期				2025年3月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
その他の地域							
為替影響有	437	428	390	401	422	443	424
前年同期比	-	-	-	-	(3.5)%	3.5%	8.5%
為替影響除き	-	-	-	-	428	441	425
前年同期比	-	-	-	-	(2.1)%	3.0%	9.0%
合計							
為替影響有	1,875	1,778	1,643	1,706	1,829	1,890	1,807
前年同期比	(14.2)%	(18.2)%	(17.2)%	(10.1)%	(2.5)%	6.3%	10.0%
為替影響除き	1,879	1,759	1,631	1,717	1,855	1,893	1,812
前年同期比	(14.1)%	(19.1)%	(17.8)%	(9.5)%	(1.1)%	6.4%	10.3%

マッチング&ソリューション事業SaaSサービス別アカウント数¹

(単位:アカウント数)	前連結会計年度				当連結会計年度		
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	第4四半期末	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末
アカウント数(注2)	335万	347万	360万	378万	392万	405万	418万
前年同期比	26.8%	22.4%	19.9%	18.2%	17.1%	16.7%	16.1%
Airペイ	41.7万	43.0万	45.0万	47.5万	49.1万	50.4万	51.5万
前年同期比	37.4%	31.0%	25.4%	20.5%	17.7%	17.0%	14.2%
Airペイの併用 アカウント数(注3)	23.6万	24.5万	25.8万	27.4万	28.9万	29.8万	30.9万
前年同期比	25.7%	23.6%	22.5%	21.9%	22.4%	21.7%	19.3%

(注1) アカウント数については、商品リニューアルによるカウント手法の変更等を遡及的に反映しています。

(注2) マッチング&ソリューション事業が日本国内で提供する有料及び無料のSaaSサービス別累計アカウント数であり、各サービス登録加盟店舗数及び事業所数を指し、アクティブ及びノンアクティブを含みます。

(注3) Airペイの併用アカウント数は、Airペイに加えてAirレジ、Airリザーブ、Airウェイト、Airシフト、Airレジ オーダーのいずれか1サービス以上を利用するアカウント数です。

免責事項

本資料には、将来の見通しに関する記述が含まれています。将来の見通しに関する記述には、別段の記載がない限り本資料の発表日現在における当社が入手可能な情報並びに当社の計画及び見込みに基づいた当社の想定、将来の見通し及び推測が含まれますが、これらが達成される保証はありません。

経済状況の変化、個人ユーザーの嗜好及び企業クライアントのニーズの変化、他社との競合、法規制の環境変化、為替レートの変動、気候変動を含む地球環境の変化、大規模自然災害の発生、その他の様々な要因により、将来の予測・見通しに関する記述は実際の業績と大幅に異なる場合があります。従って、将来見通しに関する記述に過度に依拠することのないようお願いいたします。当社は、適用ある法令又は証券取引所の規則により要求される場合を除き、本資料に含まれるいかなる情報についても、今後生じる事象に基づき更新又は改訂する義務を負うものではありません。

本資料には、当社が事業を行っている市場に関する情報を含む、外部の情報源に由来し又はそれに基づく情報が記述されています。これらの記述は、本資料に引用されている外部の情報源から得られた統計その他の情報に基づいており、それらの情報については当社は独自に検証を行っておらず、その正確性又は完全性を保証することはできません。