

2025年3月期 第4四半期決算 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. 2026年3月期通期連結業績予想及び各事業の2026年3月期通期業績見通しについて教えてほしい。

詳細は2025年3月期第4四半期の決算短信12ページ「2. 来期の連結業績見通し」をご参照ください。
https://recruit-holdings.com/files/ir/library/upload/Recruit_202503Q4_earnings_jp.pdf#guidance

Q2. 2025年2月28日に発表された、4,500億円を上限とする自己株式取得の状況について教えてほしい。

当社は、2025年2月28日開催の取締役会において自己株式取得の実施を決議しました。取得する株式の総数は5,200万株(上限)(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合3.51%)、株式の取得価額の総額は4,500億円(上限)、取得期間は2025年3月3日から2025年12月23日までです。

なお、当社は、2025年4月25日開催の取締役会において、取得する株式の総数を6,200万株(上限)(発行済み株式総数(自己株式を除く)に対する割合4.23%)に拡大することを決議しています。

2025年4月30日時点の累計取得自己株式数は4,254万株、累計取得価額は3,406億円です。

詳細は以下の当社ホームページに掲載しています。

2025年2月28日付 自己株式取得に係る事項の決定について(会社法第165条第2項の規定による定款の定めに基づく自己株式の取得)

https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20250228_0001/

2025年4月25日付 自己株式取得に係る事項の決定について(取得枠の拡大)(会社法第165条第2項の規定による定款の定めに基づく自己株式の取得)

https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20250425_0001/

2025年5月1日付 自己株式の取得状況について(会社法第165条第2項の規定による定款の定めに基づく自己株式の取得)

https://recruit-holdings.com/ja/newsroom/20250501_0001/

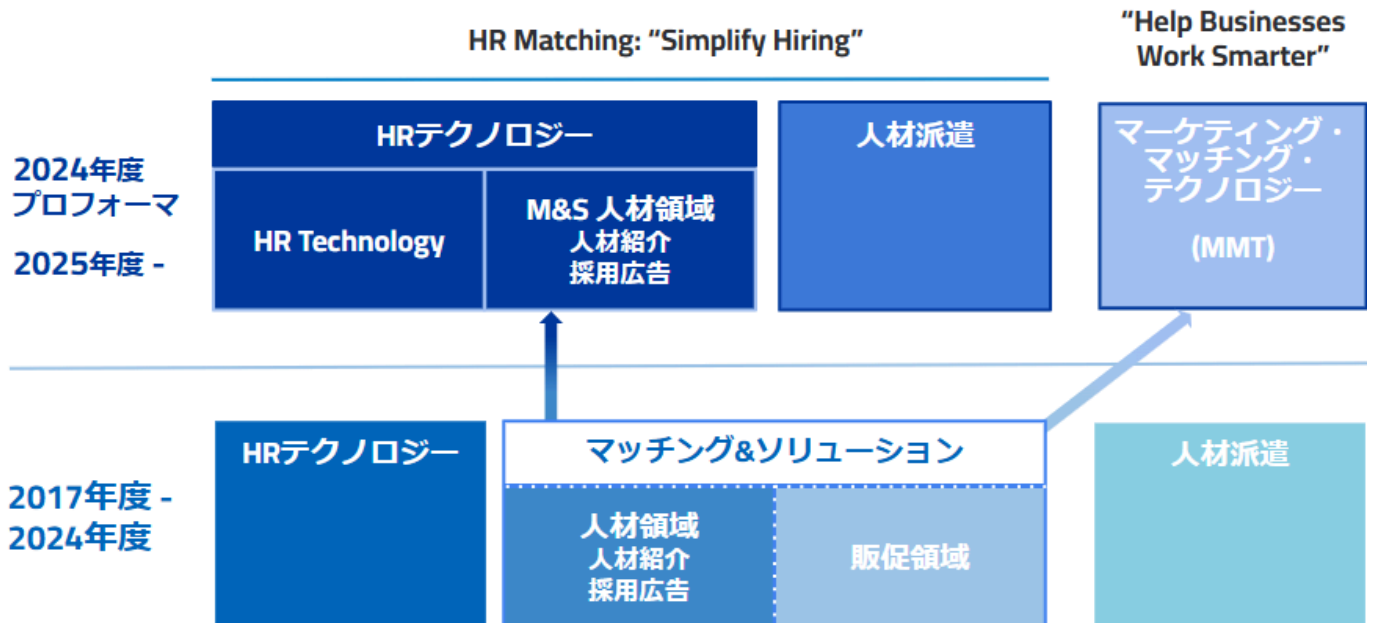
Q3. 2025年4月1日以降の事業運営体制を教えてほしい。

当社は2025年4月1日付で、日本でのSimplify Hiringの加速を目的として、マッチング&ソリューション事業のうち、求人広告サービス及び人材紹介サービスを含む人材領域のすべてのビジネスをHRテクノロジー事業に移管しました。

HRテクノロジー事業日本の採用広告にはIndeedの他に、プライシングモデルがPPC(クリック課金)のIndeed PLUSや、Indeed PLUSに連携されているリクナビNEXTやタウンワーク等のジョブボードが含まれます。

人材紹介の主なブランドはリクルートエージェント及びリクルートダイレクトスカウトで、求職者と採用企業のマッチングにおいて採用企業に請求する対価により売上収益を計上しています。

また、マッチング&ソリューション事業は2026年3月期より、名称をマーケティング・マッチング・テクノロジー事業に変更します。



Q4. 2025年3月期第4四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。

2025年3月期第4四半期のグローバル人材マッチング市場は、表面上では、低失業率の継続、限定的な解雇、堅調な採用需要が見られ、概ね安定して推移しましたが、多くの先進国で成長の鈍化を示す兆候が見られました。

米国

米国では、全体の失業率は歴史的な低水準で推移し、求人数は概ね横ばいで、3月末時点でコロナ禍前の水準より8%高い水準でした。解雇は四半期を通じて限定的な状態が続きました。一方で、いくつかの指標は四半期中に懸念すべき傾向が見られました。失業率は1月の4%から、3月には4.2%へ緩やかに上昇しました。離職率と採用率は、いずれも四半期を通じてコロナ禍前の水準を大幅に下回る水準で推移し、求職者と雇用主の双方で採用に対して弱気な姿勢が見られました。政府による雇用は、2024年を通じて米国の雇用拡大の主要因でしたが、年初数ヶ月間に行われた連邦政府職員数の大規模な削減は、各州及び地方自治体の雇用状況にも波及する傾向が見られはじめました。新規失業保険申請件数は依然として低水準を維持していますが、継続失業保険申請件数は2021年以来の高水準で推移しており、多くの失業者にとって、新たな就職先を見つけるのに時間がかかっていることを示しています。消費者支出は、1月に約2年ぶりに減少に転じ、2月には当初の予想ほど強い回復が見られなかったほか、消費者心理と将来のインフレ期待は四半期を通じて悪化しました。

欧州

欧州においては、フランス、ドイツ、英国の主要3カ国の経済が、全体として低調な状況にあります。英国では、2月のGDPが予想を上回る成長を示しましたが、求人情数は他の主要国と比較して依然として低く、3月末時点でコロナ禍前の水準を17.1%ほど下回っています。また、雇用主の採用に対する弱気な姿勢が続いています。ドイツでは、採用需要全体は3月末時点でコロナ禍前の水準を21%ほど上回っており、相対的には堅調ですが、Indeedが計測するすべての業種において、年初から3月末までの間に求人情数が減少しています。フランスでは、職業訓練制度利用の減速が若年層の労働参加に影響を与え、15~64歳のうち、就業者又は求職中の人の割合を示す活動率は74.4%に低下しました。このように、主要3カ国の経済に鈍化傾向が見られる一方で、ユーロ圏全体では製造業の回復を背景に、3月の企業活動が過去7か月で最も高い成長率を記録しています。

日本

日本では、企業の人材需要が引き続き堅調に推移しています。日本の賃金は、これまで相対的に硬直的な傾向がありましたが、最近では、インフレに伴う賃金の再交渉、政府主導の賃上げ要請、その他の政策要因などが重なり、上昇傾向が見られます。今春の労使間における春季賃金交渉では、全体で5.46%、中小企業では5.09%の賃上げが合意され、いずれも1990年代初頭以来、最も高い水準となりました。

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	Q4	FY
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	861.7	3,557.4
前年同期比		0.9%	(2.7)%	(1.5)%	1.9%	(0.4)%	6.0%	4.9%	3.5%	2.1%	4.1%
調整後EBITDA		165.9	162.2	158.2	111.9	598.3	179.0	188.1	179.6	132.0	678.8
前年同期比		8.9%	11.7%	14.4%	2.6%	9.8%	7.9%	16.0%	13.5%	17.9%	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%	15.3%	19.1%
HRテクノロジー (単位: 百万米ドル)											
米国		1,317	1,231	1,129	1,162	4,841	1,251	1,260	1,184	1,188	4,886
前年同期比		(18.6)%	(23.5)%	(21.3)%	(13.1)%	(19.3)%	(5.0)%	2.4%	4.9%	2.2%	0.9%
欧州及びその他		437	428	390	401	1,659	422	443	424	425	1,716
前年同期比		-	-	-	-	-	(3.5)%	3.5%	8.5%	6.1%	3.5%
日本		119	118	123	142	503	155	186	198	239	779
前年同期比		-	-	-	-	-	29.3%	57.5%	61.2%	68.6%	54.8%
合計		1,875	1,778	1,643	1,706	7,004	1,829	1,890	1,807	1,854	7,382
前年同期比		(14.2)%	(18.2)%	(17.2)%	(10.1)%	(15.0)%	(2.5)%	6.3%	10.0%	8.7%	5.4%
HRテクノロジー (単位: 十億円)											
米国		181.1	178.2	167.1	172.8	699.4	195.0	188.6	180.5	181.3	745.6
前年同期比		(13.7)%	(20.0)%	(17.7)%	(2.3)%	(13.9)%	7.7%	5.9%	8.0%	4.9%	6.6%
欧州及びその他		60.2	61.9	57.7	59.6	239.6	65.8	66.4	64.6	64.9	261.9
前年同期比		-	-	-	-	-	9.4%	7.2%	11.8%	8.9%	9.3%
日本		16.4	17.0	18.1	21.0	72.7	24.1	27.9	30.3	36.5	118.9
前年同期比		-	-	-	-	-	46.5%	63.6%	66.9%	73.9%	63.5%
合計		257.9	257.2	243.0	253.5	1,011.8	285.1	283.0	275.4	282.8	1,126.5
前年同期比		(9.1)%	(14.4)%	(13.4)%	0.9%	(9.3)%	10.6%	10.0%	13.3%	11.5%	11.3%
調整後EBITDA		98.1	92.1	80.7	73.3	344.3	100.2	107.0	98.9	97.7	404.1
前年同期比		2.7%	1.0%	2.4%	(4.4)%	0.6%	2.2%	16.2%	22.6%	33.3%	17.3%
調整後EBITDAマージン		38.1%	35.8%	33.2%	28.9%	34.0%	35.2%	37.8%	35.9%	34.6%	35.9%
マッチング&ソリューション (単位: 十億円)											
人材		80.8	74.1	73.1	76.8	305.0	74.8	69.5	63.2	67.7	275.3
前年同期比		11.3%	5.5%	(0.8)%	(4.9)%	2.5%	(7.4)%	(6.2)%	(13.6)%	(11.9)%	(9.7)%
調整後EBITDA ¹		20.4	15.5	13.1	13.4	62.6	18.1	16.1	11.0	8.6	54.0
前年同期比		24.2%	(0.9)%	8.4%	(33.2)%	(2.8)%	(11.2)%	4.3%	(16.4)%	(36.2)%	(13.8)%
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%	12.7%	19.6%
販促		116.6	123.4	123.6	128.6	492.4	125.5	133.3	132.8	137.8	529.5
前年同期比		11.2%	10.3%	7.1%	7.9%	9.0%	7.7%	8.0%	7.4%	7.1%	7.5%
調整後EBITDA ¹		31.4	39.7	42.1	24.6	138.0	40.3	46.6	45.8	27.0	159.9
前年同期比		(7.9)%	(3.0)%	7.7%	(23.8)%	(5.9)%	28.5%	17.3%	8.8%	9.6%	15.9%
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%	19.6%	30.2%
その他		2.5	2.5	2.6	2.6	10.3	2.5	2.7	2.6	3.1	11.0
前年同期比		(14.7)%	(13.7)%	(1.0)%	(11.5)%	(10.4)%	0.9%	5.7%	(2.6)%	21.2%	6.3%
調整後EBITDA		(9.3)	(9.0)	(8.8)	(9.7)	(37.0)	(6.7)	(6.5)	(6.6)	(7.9)	(27.9)
合計		199.9	200.1	199.5	208.1	807.8	202.9	205.5	198.7	208.7	816.0
前年同期比		10.8%	8.1%	3.9%	2.5%	6.2%	1.5%	2.7%	(0.4)%	0.3%	1.0%
調整後EBITDA		42.5	46.2	46.4	28.4	163.6	51.7	56.2	50.2	27.6	185.9
前年同期比		35.7%	65.5%	47.1%	50.2%	49.0%	21.7%	21.7%	8.1%	(2.6)%	13.6%
調整後EBITDAマージン		21.3%	23.1%	23.3%	13.7%	20.3%	25.5%	27.4%	25.3%	13.3%	22.8%
人材派遣 (単位: 十億円)											
日本		186.1	184.0	193.4	187.9	751.6	200.2	197.4	208.4	199.0	805.1
前年同期比		12.7%	10.9%	10.9%	5.3%	9.9%	7.6%	7.2%	7.8%	5.9%	7.1%
欧州、米国及び豪州		215.2	222.2	240.2	204.8	882.6	222.3	220.3	230.0	189.1	861.8
前年同期比		(2.4)%	(5.1)%	(0.4)%	(0.1)%	(2.1)%	3.3%	(0.9)%	(4.2)%	(7.7)%	(2.4)%
合計		401.4	406.3	433.6	392.8	1,634.2	422.5	417.7	438.4	388.1	1,666.9
前年同期比		4.1%	1.5%	4.3%	2.4%	3.1%	5.3%	2.8%	1.1%	(1.2)%	2.0%
調整後EBITDA		26.7	25.3	32.5	13.2	97.9	28.6	26.7	31.9	10.0	97.4
前年同期比		(2.0)%	(9.2)%	9.2%	(22.9)%	(4.2)%	7.1%	5.6%	(1.9)%	(24.0)%	(0.5)%
調整後EBITDAマージン		6.7%	6.2%	7.5%	3.4%	6.0%	6.8%	6.4%	7.3%	2.6%	5.8%

(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	Q4
連結								
為替影響有	850.8	855.1	866.7	843.7	901.5	897.1	896.9	861.7
前年同期比	0.9%	(2.7)%	(1.5)%	1.9%	6.0%	4.9%	3.5%	2.1%
為替影響除き	825.1	828.3	840.4	794.2	843.3	877.2	881.7	854.6
前年同期比	(2.1)%	(5.7)%	(4.5)%	(4.0)%	(0.9)%	2.6%	1.7%	1.3%
人材派遣								
為替影響有	401.4	406.3	433.6	392.8	422.5	417.7	438.4	388.1
前年同期比	4.1%	1.5%	4.3%	2.4%	5.3%	2.8%	1.1%	(1.2)%
為替影響除き	390.3	390.6	417.9	370.5	397.9	408.0	431.9	388.6
前年同期比	1.2%	(2.4)%	0.6%	(3.4)%	(0.9)%	0.4%	(0.4)%	(1.1)%
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	189.1
前年同期比	(2.4)%	(5.1)%	(0.4)%	(0.1)%	3.3%	(0.9)%	(4.2)%	(7.7)%
為替影響除き	204.1	206.5	224.5	182.5	197.7	210.6	223.5	189.5
前年同期比	(7.4)%	(11.8)%	(6.9)%	(11.0)%	(8.1)%	(5.2)%	(7.0)%	(7.5)%

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	Q4
欧州及びその他								
為替影響有	437	428	390	401	422	443	424	425
前年同期比	-	-	-	-	(3.5)%	3.5%	8.5%	6.1%
為替影響除き	-	-	-	-	428	441	425	439
前年同期比	-	-	-	-	(2.1)%	3.0%	9.0%	9.6%
合計								
為替影響有	1,875	1,778	1,643	1,706	1,829	1,890	1,807	1,854
前年同期比	(14.2)%	(18.2)%	(17.2)%	(10.1)%	(2.5)%	6.3%	10.0%	8.7%
為替影響除き	1,879	1,759	1,631	1,717	1,855	1,893	1,812	1,875
前年同期比	(14.1)%	(19.1)%	(17.8)%	(9.5)%	(1.1)%	6.4%	10.3%	9.9%

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。