

ムービン・
ストラテジック・
キャリア

421A・100株

10月6日
東証グロース上場

日本初のコンサル特化型転職エージェント

コンサルティングファームを中心に、戦略系、IT系、M&A、PEファンドなどのプロフェッショナルファーム向けにハイエンド人材を紹介する事業を展開。自社メディアを活用した集客モデルが強み。自社データベースの累計登録者数は、2025年6月末時点には約10.5万人へと順調に増加している。

ボストン・コンサルティング・グループ(BCG)のコンサルタントであった神川貴実彦氏が設立した、日本初のコンサルティング業界特化型転職エージェント。人手不足を背景に人材紹介業市場は拡大が予想されており、同社業績も堅調に推移していることから、成長期待からの買いが集まりそうだ。ただ、個人投資家中心の取引が予想されるなか、公開規模には荷もたれ感がある。

■IPOスケジュールと類似企業バリュエーション

日程	
仮条件提示	9月18日
ブックビルディング期間	9月19日～9月25日
公開価格決定	9月26日
申込期間	9月29日～10月2日
払込日	10月3日
上場日	10月6日

類似会社3社	
JACR<2124>	22.8倍(連)
ビジュアル<4194>	29.4倍(連)
MS-Japan<6539>	23.5倍(連)

(PERは9月16日終値の会社側予想ベース)

ムービン・ ストラテジック・ キャリア

421A・100株

10月6日
東証グロース上場

決算期	業績推移 (百万円・%)					
	売上高	伸び率	経常利益	伸び率	純利益	伸び率
2021/12	1,962	40.2%	181	50.4%	123	10.9%
2022/12	2,670	36.1%	406	124.2%	229	85.2%
2023/12	2,323	-13.0%	513	26.4%	337	47.0%
2024/12	2,274	-2.1%	770	50.1%	512	50.2%
2025/12 予	-	-	-	-	-	-

決算期	連結業績推移 (百万円・%)					
	売上高	伸び率	経常利益	伸び率	純利益	伸び率
2023/12	2,323	-	511	-	335	-
2024/12	2,387	2.8%	864	68.9%	575	71.5%
2025/12 予	3,500	46.6%	1,540	78.2%	1,007	74.9%
2025/6 2Q	1,798	-	968	-	633	-
予想EPS/配当	単独：124.32/-円 ※予想EPSは上場時発行済株式数で試算					

■業績コメント

2025年12月期の業績は、売上高が前期比46.6%増の35.0億円、経常利益が同78.2%増の15.4億円と増収増益で着地する見通し。キャリアアドバイザーの人数増加や育成による戦力化が進み、また採用活動が活発な顧客に対する深耕営業への取り組みによる転職支援1件当たりの成約単価の上昇もあり、増収を見込んでいる。

売上原価は、外部スカウトサイト等の外部媒体を利用して転職支援を行った場合における当該スカウトサイト運営企業等に対するデータベース利用料であるが、同社グループの人材紹介サービスは、主として自社データベースの活用による成約が多いことから、売上総利益率は95.1%(前期比0.6pt減)と、引き続き高水準の利益率となる見込み。

販売費及び一般管理費については、2024年12月期に役員報酬が減少した一方、従業員増加に伴い給与及び手当が増加しており、2025年12月期も引き続き人件費は13.4億円(同41.0%増)を見込み、全体で17.5億円(同23.4%増)を予想する。

通期計画に対する第2四半期末時点での進捗率は、売上高が17.9億円で51.4%、経常利益が9.6億円で62.9%となっている。

ムービン・
ストラテジック・
キャリア

421A・100株

10月6日
東証グロース上場

基本概要

所在地	東京都港区赤坂九丁目7番1号
代表者名 (生年月日)	代表取締役社長 神川 貴実彦 (昭和43年12月6日生)
設立	平成12年12月25日
資本金	2,050万円 (令和7年9月4日現在)
従業員数	新規上場会社88人 連結会社109人 (令和7年7月31日現在)
発行済株式数 (上場時)	8,100,000株 (予定)
公開株式数	公募 50,000 株 売 出 1,975,000 株 (オーバーアロットメントによる売出303,700株)
想定公開規模	44.0億円~48.7億円 (O A 含む)
事業内容	有料職業紹介事業

売上高構成比率 (2024/12期 実績)

品目	金額		比率	
人材紹介事業	2,387	百万円	100.0	%
合 計	2,387	百万円	100.0	%

幹事証券団 (予定)

	証券会社名	引受株数	引受シェア
主幹事証券	大和証券(株)	未定	未定
幹事証券	みずほ証券(株)	未定	未定
幹事証券	楽天証券(株)	未定	未定
幹事証券	(株)SBI証券	未定	未定
幹事証券	三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)	未定	未定
幹事証券	岩井コスモ証券(株)	未定	未定
幹事証券	岡三証券(株)	未定	未定
幹事証券	東海東京証券(株)	未定	未定
幹事証券	松井証券(株)	未定	未定
幹事証券	マネックス証券(株)	未定	未定
幹事証券	あかつき証券(株)	未定	未定
幹事証券	極東証券(株)	未定	未定
幹事証券	東洋証券(株)	未定	未定
幹事証券	丸三証券(株)	未定	未定
幹事証券	水戸証券(株)	未定	未定

ムービン・
ストラテジック・
キャリア

421A・100株

10月6日
東証グロース上場

その他情報		
手取金の使途	今後のキャリアアドバイザー等の新規採用費及び当該採用により増加を見込む人件費に充当する予定	
関係会社	エージェント1(株) (連結子会社) 人材紹介事業	
VC売却可能分 (推定)	-社 -株 (売出し・保有期間などの制限があるもの以外)	
直近有償第三 者割当	年月日	-
	割当先	-
	発行価格	-

大株主上位10者とロックアップ		
株主名	株比率	ロックアップ
神川 貴実彦 (社長)	34.33%	180日間
(株) リオディオス	30.04%	180日間
神川 宏子	17.17%	180日間
神川 志悠	8.58%	180日間
神川 芽伊	8.58%	180日間
西田 和雅	0.86%	180日間
従業員	0.21%	継続保有
従業員	0.04%	継続保有
従業員	0.04%	継続保有
従業員	0.04%	継続保有

■ 銘柄紹介

2000年に東京都品川区で設立された人材紹介会社。コンサルティングファームを中心に、戦略系、IT系、M&A、PEファンドなどのプロフェッショナルファーム向けにハイエンド人材を紹介する事業を展開している。創業から約25年にわたり、日系・外資系、大手・新興を問わず幅広いファームとの取引実績を積み重ねてきた。

同社の強みは、自社メディアを活用した集客モデルである。公式サイトは23,500ページ超のコンテンツを有し、コンサル業界志望者に向けた情報発信を継続的に行うことで高いSEO評価を獲得。2024年12月期には新規登録者数が5,800人を超え、広告宣伝費を抑えながら安定的に優秀人材を集客できる体制を確立している。競合他社が外部プラットフォームへの依存度を高める中、同社は自社サイトを中心としたオーガニック流入に強みを持ち、紹介手数料の高収益化を実現している。さらに、YouTubeや書籍など新規チャネルを通じた集客にも注力しており、若手ハイキャリア層を中心とした安定的な候補者獲得が可能となっている。

また、累計約10.5万人(2025年6月末時点)のハイエンド人材データベースを保有し、CRM(Customer RelationShip Management)ツールを活用した継続的な関係構築を進めている。このためキャリアアドバイザーが転職希望者と定期的にコンタクトを取り、キャリア提案や求人情報の提供を行うことで、登録者の一定割合が数年ごとと同社サービスを再利用するリピーターとなる仕組みとなっている。2024年12月期において自社HP経由の登録者は、61%がGMARCH相当以上の大学出身(25%は早慶以上の大学出身)、82%が34歳以下となっている。

同社事業を牽引する人材の確保と育成は、同社グループの成長の礎であり、人材の採用強化及び育成を推進して生産性を高めるとともに、将来の経営を担う中核人材の育成等を進めている。足元の状況としては、過年度におけるキャリアアドバイザーの新規採用人数は、2021年12月期以降、順調に人員体制の拡充を図れており、2025年12月期においても前期を上回るペースで新規採用は順調に進捗している。また、新規採用社員は、1年目→2年目、2年目→3年目で順調に戦力として成長しており、2023年12月期及び2024年12月期のキャリアアドバイザーの採用が2025年12月期以降の売上成長に寄与することが見込まれる。

さらに、コンサルティングファームにおける顧客の多角化並びにコンサルティングファーム以外のプロフェッショナルファーム及び事業会社向けサービスを拡大するとともに、潤沢な顧客基盤を活かし機動的に顧客企業の採用ニーズの変化に対応した営業活動を実施することにより、相対的に特定の取引先への依存度を低下させるよう努めている。なお、同社グループの売上高全体に占める売上高上位10社の割合は、2022年12月期が59%、2023年12月期が48%、2024年12月期が34%と順調に低下しており、今後も顧客企業の分散化を図っていく方針である。

免責事項(ディスクレーマー)

株式会社フィスコ(以下「フィスコ」という)は株価情報および指数情報の利用について東京証券取引所・大阪取引所・日本経済新聞社の承諾のもと提供しています。

本レポートは、あくまで情報提供を目的としたものであり、投資その他の行為および行動を勧誘するものではありません。

本レポートはフィスコが信頼できると判断した情報をもとにフィスコが作成・表示したものです。フィスコは本レポートの内容および当該情報の正確性、完全性、的確性、信頼性等について、いかなる保証をするものではありません。

本レポートに掲載されている発行体の有価証券、通貨、商品、有価証券その他の金融商品は、企業の活動内容、経済政策や世界情勢などの影響により、その価値を増大または減少することもあり、価値を失う場合があります。本レポートは将来のいかなる結果をお約束するものでもありません。お客様が本レポートおよび本レポートに記載の情報をいかなる目的で使用する場合においても、お客様の判断と責任において使用するものであり、使用の結果として、お客様になんらかの損害が発生した場合でも、フィスコは、理由のいかなるを問わず、いかなる責任も負いません。また、本レポートに掲載されている発行体と当社(IRコンサル部)は現在または将来において、(アナリストレポートの作成や動画配信、IRコンサルティングサービスなどの)有償の取引を行っている/行う場合がございます。

本レポートに記載された内容は、本レポート作成時点におけるものであり、予告なく変更される場合があります。フィスコは本レポートを更新する義務を負いません。

本文およびデータ等の著作権を含む知的所有権はフィスコに帰属し、フィスコに無断で本レポートおよびその複製物を修正・加工、複製、送信、配布等することは堅く禁じられています。

フィスコおよび関連会社ならびにそれらの取締役、役員、従業員は、本レポートに掲載されている金融商品または発行体の証券について、売買等の取引、保有を行っているまたは行う場合があります。

以上の点をご了承の上、ご利用ください。

■お問い合わせ■

〒107-0062 東京都港区南青山五丁目13番3号

株式会社フィスコ

電話: 03-5774-2443 (情報配信部) メールアドレス: support@fisco.co.jp