

会社概要

- ・ディップ(以下、同社)は、インターネットを利用した求人広告の掲載料と人材紹介料を収入源としている。
- ・同社の主力ウェブサイトは、アルバイトの「バイトル」(メディア事業)と派遣の「はたらこねっと」(同)、及び看護師人材紹介事業「ナースではたらこ」(エージェント事業)である。

業績動向

- ・2016/2期第3四半期累計(以下3Q)決算は、売上高19,654百万円(前年同期比36.9%増)、営業利益4,986百万円(同57.2%増)、経常利益4,993百万円(同57.0%増)、四半期純利益3,124百万円(同74.7%増)。第3四半期会計期間では、売上高7,282百万円(同37.1%増)、営業利益2,063百万円(同47.5%増)、経常利益2,066百万円(同46.8%増)、四半期純利益1,299百万円(同55.6%増)だった。
- ・第3四半期会計期間では、特に売上高営業利益率が、第2四半期会計期間の18.5%から28.3%へと改善している点に注目したい。
- ・3Q決算のセグメント別では、メディア事業の売上高は17,494百万円(前年同期比40.2%増)、セグメント利益は6,173百万円(同54.7%増)。「バイトル」と派遣の「はたらこねっと」の掲載社数及び掲載情報数の拡大で增收となり、增收効果による固定費負担軽減により增收率を上回る増益率となった。
- ・3Q決算のエージェント事業の売上高は2,160百万円(前年同期比14.5%増)、セグメント利益は355百万円(同9.4%減)。キャリアアドバイザー要員の増加及び教育強化に加え、15年11月には札幌オフィスを新たに開設したことから固定費負担増となり、增收となったものの減益となった。

経営戦略

- ・求人広告件数の推移をみると、インターネット上の求人ウェブサイトの広告件数が増加傾向にある。2014年10月以降、求人サイトの広告件数が紙媒体全体の広告件数を上回っている。
- ・同社は主力顧客層が若年層であることから、パソコン向けよりスマートフォン向けウェブサイトコンテンツの充実に注力しているほか、AKB48グループを用いた広告等で閲覧者への訴求力を高めている。

会社予想

- ・2016/2期の同社の業績予想については、2015年7月に公表した修正予想を据え置いている。すなわち、売上高25,174百万円(前期比28.9%増)、営業利益6,004百万円(同24.9%増)、経常利益6,001百万円(同24.6%増)、当期純利益3,367百万円(同17.9%増)、1株当たり当期純利益は60.82円(修正予想前55.47円)である。
- ・3Q決算の同社予想に対する進捗率は、売上高78.1%、営業利益83.0%、経常利益83.2%、当期純利益92.8%である。なお、前年同期の15/2期実績に対する進捗率は、売上高73.5%、営業利益66.0%、経常利益66.0%、当期純利益62.6%と比べると3Q決算の通期予想に対する進捗率は高くなっている。

参考:ディップのHPは、<http://www.dip-net.co.jp/>

ディスクレーマー

アルファ・ワイン 調査メモ（以下、本メモ）は、基本的に掲載企業のご依頼により
アルファ・ワイン・キャピタル株式会社（以下、弊社）が作成したものですが、
本件はこの限りではありません。

本メモは、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。弊社は投資家の皆様が本レポートを利用したこと、又は本メモに依拠したことによる直接・間接の損失や逸失利益及び損害を含むいかなる結果についても一切責任を負いません。最終投資判断は投資家ご自身においてなされなければならず、投資に対する一切の責任は閲覧した投資家の皆様にあります。

本メモの内容は、一般に入手可能な公開情報に基づき、アナリストの取材等を経て作成されたものです。弊社及び本レポートの作成者等の従事者が、掲載企業の有価証券を既に保有していること、あるいは今後において当該有価証券の売買を行う可能性があります。

本メモに掲載された内容は作成日における情報に基づくものであり、予告なしに変更される場合があります。本メモに掲載された情報の正確性・信頼性・完全性・妥当性・適合性について、いかなる表明・保証をするものではなく、一切の責任、又は義務を負わないものとします。

本メモの著作権は弊社に帰属し、許可なく複製、転写、引用、翻訳等を行うことを禁じます。

連絡は、電子メール [【info@awincap.jp】](mailto:info@awincap.jp) にてお願いいたします。但し、お問い合わせに対し、弊社及び本レポート作成者は返信等の連絡をする義務は負いません。