



06

日本の 人材ビジネス

HR business overview in Japan

人材ビジネス業界の特徴

06 人材ビジネス業界の特徴

人材ビジネス業界にはいくつかの特徴があるが、そのひとつはスケールメリットをねらった M&A が活発であることだ。特に、業界大手のリクルートホールディングス、パーソルホールディングス、アウトソーシング、そしてパソナグループなどによる国内外企業の M&A が顕著である(図表 1)。特に最近ではアウトソーシングによる M&A が際立っている。同社は、国内外で人材サービス事業を拡充する方針を打ち出しており、2020 年 1 月から 2021 年 7 月の間に 10 件の M&A を手掛けている。

資本系派遣会社の M&A に力を入れているのがパソナである。三井物産ヒューマンリソース(2009 年)、リコー・ヒューマン・クリエイツ(2011 年)、安川ビジネススタッフ(2012 年)、住商アドミサービス(2015 年)、パナソニックビジネスサービス(2015 年)、NTT ヒューマンソリューションズ(2017 年)、日立プロキアメントサービス(2018 年)などがその代表例である。

一方、リクルートホールディングスは、2007 年に当時事務系派遣事業の最大手であったスタッフサービス・ホールディングスを買収したように、比較的大手企業の M&A に積極的である。国外の企業では、米国の Indeed(2012 年)、Simply Hired(2016 年)、Glassdoor(2018 年)、オーストラリアの Chandler Macleod Group(2015 年)、英国の Blackstone Point(2019 年)などの M&A に成功している。

また、人材ビジネス業界には、大企業を親会社にもつ会社が多いという特徴がある。これは人材派遣業界、特に事務系派遣において顕著で、「資本系」の派遣会社では、グループ内の企業を中心にスタッフを派遣することが多い。

人材紹介サービスは、一般に、一般登録型、(エグゼクティブ)サーチ型、アウトプレースメント型の 3 つのタイプに分類されるが、人材紹介業の最大手であるリクルートやパーソルキャリアといった国内企業は、一般登録型の紹介サービスを中心に提供している。他方、エグゼクティブサーチ型やアウトプレースメント型の企業には、外資系が多い。

2021 年 7 月時点のデータによると、人材ビジネス企業の最大手はリクルートホールディングス(人材派遣事業)で、その売上高はおよそ 1.2 兆円である(2021 年 3 月期)。パーソルホールディングス、アウトソーシング、パソナグループが後に続く(図表 2)。

人材ビジネス業の主なマーケットは大都市であり、ほとんどの企業が首都圏、東海圏、近畿圏を中心に事業展開している。しかし、求人・求職サイトのようにインターネットを活用する人材ビジネスでは、地方の顧客・利用者も多くみられる。

2020 年は新型コロナウイルスの影響を大きく受けて売上が減少した会社と、独自戦略で売上が伸ばした会社に大きく分かれた形となった。たとえば、エン・ジャパンは 2021 年 3 月期の売上高が前期比 24.8% の減収、営業利益が同 29.4% の減益と、新型コロナウイルスに起因した顧客企業の採用需要減少や採用の見合わせなどの影響を大きく受けた。一方、技術人材サービス企業のテクノプロ・ホールディングスは、技術系人材サービスに対する需要が堅調に推移したことに加えて、経費削減対策を講じたことで、売上高を前期比 9.9% 伸ばし、営業利益も同 14.8% 伸ばした。

図表1 近年の主要な M&A 動向

企業名	相手先	内容	時期
アウトソーシング	Integrity Networks(米)	子会社化	2021年7月
富士テクノソリューションズ	中日本技研	子会社化	2021年7月
デジタルハーツホールディングス	アイデンティティー	子会社化	2021年5月
キャリアインデックス	マージナル	子会社化	2021年5月
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	Moffly	子会社化	2021年5月
ベネッセホールディングス	プロトメディカルケア	子会社化	2021年5月
パソナグループ	More-Selections	子会社化	2021年4月
アウトソーシング	California Pacific Technical Services(米)	子会社化	2021年4月
UTグループ	プログレス	子会社化	2021年4月
日輪	ビーズワン	子会社化	2021年3月
アウトソーシング	新生産業	子会社化	2021年2月
アウトソーシング	アイテック	子会社化	2021年1月
アウトソーシング	セレクトスタッフ	子会社化	2021年1月
アウトソーシング	HorizonOne Recruitment(豪)	子会社化	2021年1月
アウトソーシング	エス・エス産業	子会社化	2021年1月
ウイルテック	パートナー	子会社化	2020年10月
アウトソーシング	アバンセホールディングス	子会社化	2020年10月
アウトソーシング	エコシティグループ(2社)	子会社化	2020年10月
アウトソーシング	キャリアグループ(4社)	子会社化	2020年10月
UTグループ	サポート・システム	子会社化	2020年3月
ジェイエイシーリクルートメント	バンテージポイント	子会社化	2020年2月
エン・ジャパン	Brocante	子会社化	2019年12月
リクルートホールディングス	Blackstone Point(英国)	子会社化	2019年7月
日輪	ライフ・コーポレーション	子会社化	2019年7月
エン・ジャパン	JapanWork	子会社化	2019年6月
リクルートホールディングス	Syft Online(英国)	子会社化	2019年5月
パーソルホールディングス	富士ゼロックス総合教育研究所	株式譲受	2019年4月
WILL GROUP Asia Pacific Pte. Ltd.	u&u Holdings(豪)	子会社化	2019年3月
パーソルキャリア	ライボ	子会社化	2019年3月
マイナビ	ブレイブ	子会社化	2019年2月
ウィルグループ	The Chapman Consulting Group(シンガポール)	子会社化	2019年1月
パソナ	日立プロキュアメントサービス	一部株式取得	2018年12月
パーソルホールディングス	アヴァンティスタッフ	子会社化	2018年12月
パソナグループ	NTT データマネジメントサービス	吸収分割	2018年11月
パーソルテンプスタッフ	商船三井キャリアサポート	事業承継	2018年11月

企業名	相手先	内容	時期
テクノプロ・ホールディングス	Orion Managed Services(英)	子会社化	2018年10月
キャリア	キューボ	子会社化	2018年10月
アウトソーシング	ALLEN LANE TOPCO(英)	子会社化	2018年8月
アウトソーシング	PROJECT MANAGEMENT PARTNERS(豪)	子会社化	2018年8月
DELTA Holdings	トーテック	子会社化	2018年7月
リクルートホールディングス	Glassdoor, Inc.(米国)	子会社化	2018年6月
ウィルグループ	C4	子会社化	2018年6月
アウトソーシング	OTTO Holding (オランダ)	子会社化	2018年4月
ライク	クリエアナブキ	事業譲受	2018年3月
キャリアリンク	ジャパン・ビジネス・サービス	子会社化	2018年1月
ウィルグループ	DFP Recruitment Holdings(豪)	孫会社化	2017年12月
エン・ジャパン	ゼクウ	子会社化	2017年10月
ウィルグループ	リトルシーズサービス	子会社化	2017年9月
パソナグループ	長崎ダイヤモンドスタッフ	子会社化	2017年9月
パソナグループ	NTT ヒューマンソリューションズ	子会社化	2017年8月
パソナグループ	テルウエル・ジョブサポート	子会社化	2017年8月
パーソルホールディングス	Programmed Maintenance Services(豪)	子会社化	2017年7月
ウィルグループ	The Ethos Unit Trust(豪)	子会社化	2017年1月
ウィルグループ	BeathChapman(シンガポール)	子会社化	2017年1月
MRT	NOSWEAT	子会社化	2016年12月
アウトソーシング	Orizon Holding(独)	子会社化	2016年12月
トラスト・テック(現夢真ピーネックスグループ)	MTrek(英)	子会社化	2016年8月
リクルートホールディングス	Simply Hired(米)	事業譲受	2016年7月
リクルートホールディングス	USG People(オランダ)	株式取得	2016年6月
リクルートホールディングス	データリンクス	事業譲渡	2016年2月
ウィルグループ	Oriental Aviation グループ 3 社(シンガポール)	子会社化	2016年2月
アウトソーシング	Grupo Expro グループ 5 社(チリ)	子会社化	2015年12月
ITbook	アイニード	子会社化	2015年12月
トラスト・テック	カナモトエンジニアリング	子会社化	2015年10月
クリエアナブキ	ミウラチャレンディ	子会社化	2015年10月
ウィルグループ	クリエイティブバンク	子会社化	2015年9月
アウトソーシング	BLUEFIN RESOURCES GROUP(豪)	子会社化	2015年8月
夢真ホールディングス(現夢真ピーネックスグループ)	BuzzBox	事業譲受	2015年8月
テンブホールディングス(現パーソルホールディングス)	Capita(シンガポール)	子会社化	2015年8月
テンブホールディングス(現パーソルホールディングス)	P&P ホールディングス	子会社化	2015年6月
パソナグループ	ピーススタイル	事業譲受	2015年7月

企業名	相手先	内容	時期
トラスト・テック	フリーダム	子会社化	2015年7月
クリエアナブキ	採用工房	子会社化	2015年7月
テンプホールディングス	First Alliances(ベトナム)	子会社化	2015年7月
ジェイテック	ベンチャー総研、ベンチャービジネスサポート	事業譲受	2015年6月
インターライフホールディングス	ジーエスケー、グランドスタッフ	子会社化	2015年6月
リクルートホールディングス	Atterro(米)	子会社化	2015年5月
パソナグループ	Dutagriya Sarana(インドネシア)	子会社化	2015年7月
パソナグループ	パナソニックビジネスサービス	子会社化	2015年4月
クリーク・アンド・リバー社	プロフェッショナルメディア	子会社化	2015年4月
テンプホールディングス	パナソニックエクセルスタッフ	子会社化	2015年3月
パソナグループ	住商アドミサービス	事業譲受	2015年3月
リクルートホールディングス	Peoplebank Holdings(豪)	子会社化	2015年1月
リクルートホールディングス	Chandler Macleod Group(豪)	子会社化	2015年1月
アウトソーシング	KDE ホールディングス	子会社化	2015年1月

出所：M&A Online「M&A 速報」<https://maonline.jp/news> (last visited July 20, 2021)、
山田コンサルティンググループ「業界別 M&A ニュース (サービス〈人材派遣〉)」
<https://www.ycg-advisory.jp/knowledge/news/industry/temporary-staffing> (last visited July 20, 2021)、
各人材サービス会社ウェブサイト等を参考に作成

図表 2 人材ビジネス企業業界ランキング 2020～21年

(単位：100万円)

	会社名	売上高	対前年比 増加率 (%)	営業利益	対前年比 増加率 (%)
1	リクルートホールディングス	1,198,800	▲ 4.0	—	—
2	パーソルホールディングス	950,722	▲ 2.0	26,439	▲ 32.4
3	アウトソーシング	366,711	1.5	14,337	▲ 6.5
4	パソナグループ	334,540	2.9	19,940	88.5
5	テクノプロ・ホールディングス	144,176	9.9	13,739	14.8
6	ワールドホールディングス	143,571	5.3	6,251	32.1
7	ウィルグループ	118,249	▲ 3.0	4,030	▲ 2.8
8	UTグループ	115,131	13.8	7,163	▲ 12.2
9	メイテック	96,626	▲ 4.3	10,234	▲ 20.8
10	夢真ビーネックスグループ	95,110	16.3	3,356	▲ 28.1
11	ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	71,499	12.0	3,149	5.3
12	日総工産	68,213	▲ 9.0	2,599	▲ 15.1
13	nms ホールディングス	54,856	▲ 12.4	689	▲ 25.1
14	ライク	54,274	6.3	3,610	80.5
15	ヒューマンホールディングス	49,309	1.7	1,739	196.3
16	WDB ホールディングス	44,126	2.4	5,109	3.1
17	フルキャストホールディングス	43,226	▲ 2.8	6,131	▲ 15.1
18	エン・ジャパン	42,725	▲ 24.8	7,771	▲ 29.4
19	エス・エム・エス	35,960	2.3	5,470	10.8
20	クリーク・アンド・リバー社	37,314	13.3	2,447	17.5
21	アルプス技研	35,754	1.7	3,640	▲ 9.3
22	ディップ	31,671	▲ 31.7	—	—
23	キャリアリンク	30,276	43.5	2,729	294.3
24	NFC ホールディングス	28,445	1.0	2,986	▲ 5.7
25	ジェイエイシーリクルートメント	21,614	▲ 10.6	5,138	▲ 15.6

*このランキングは2021年7月22日時点で各社が公表している最新の有価証券報告書(連結)および決算短信の数字をもとに作成したもの。
リクルートホールディングスは人材派遣事業、ヒューマンホールディングスは人材関連事業、ディップは人材サービス事業の売上高。
外資系のアデコ、マンパワーグループ、ランスタッドは、日本法人単体での売上高等を公開していないため、ランキングから除外

出所：業界動向サーチ「人材派遣業界売上高ランキング」

<https://gyokai-search.com/4-haken-uriage.htm> (last visited July 22, 2021)、各社有価証券報告書(連結)および決算短信

Works University

日本の人材ビジネス

06 人材ビジネス業界の特徴

執筆/Keiko Kayla Oka (リクルートワークス研究所 客員研究員)

監修/村田 弘美 (リクルートワークス研究所 主幹研究員)

表紙・制作/中元 杏奈 (リクルートワークス研究所)

発行日/2021年10月14日

発行/リクルートワークス研究所 グローバルセンター

〒104-8001 東京都中央区銀座8-4-17

リクルートGINZA8ビル

株式会社リクルート

TEL 03-6835-9200

URL www.works-i.com/

本誌掲載記事の無断転載を禁じます。

©Recruit Co.,Ltd. All rights reserved.

参考資料等に掲載しているURLは各ホームページにリンクしております。

ただし、ページの移動もしくは閉鎖している場合がございます。

(最終リンク確認:2021年7月)