

## スポンサードリサーチ | Not Rated\*

2025年4月14日

※本レポートは情報提供を目的としており、いかなる証券、金融商品、または投資戦略の推奨を意図するものではありません。投資判断はご自身で独立した分析を行うか、専門の金融アドバイザーにご相談ください。

# 四半期実績推移

| 四半期業績推移（累計）  |  |  |  |  | 23年11月期 |        |        |        | 24年11月期 |        |        |        | 25年11月期 | 2025年11月期 |        |
|--------------|--|--|--|--|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|-----------|--------|
| （百万円）        |  |  |  |  | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      | （進捗率）     | 通期会予   |
| 売上高          |  |  |  |  | 7,356   | 14,576 | 22,915 | 30,560 | 8,333   | 17,140 | 26,982 | 35,618 | 8,333   | 20.7%     | 40,232 |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 20.3%   | 19.4%  | 22.3%  | 19.3%  | 13.3%   | 17.6%  | 17.7%  | 16.6%  | 0.0%    |           | 13.0%  |
| 売上原価         |  |  |  |  | 4,572   | 9,024  | 13,932 | 18,905 | 5,354   | 11,089 | 17,450 | 23,468 | 5,564   |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 14.9%   | 15.4%  | 16.6%  | 12.5%  | 17.1%   | 22.9%  | 25.3%  | 24.1%  | 3.9%    |           |        |
| 売上原価率        |  |  |  |  | 62.2%   | 61.9%  | 60.8%  | 61.9%  | 64.3%   | 64.7%  | 64.7%  | 65.9%  | 66.8%   |           |        |
| 売上総利益        |  |  |  |  | 2,783   | 5,552  | 8,983  | 11,654 | 2,979   | 6,051  | 9,532  | 12,150 | 2,769   |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 30.4%   | 26.6%  | 32.3%  | 32.4%  | 7.0%    | 9.0%   | 6.1%   | 4.3%   | -7.1%   |           |        |
| 販管費          |  |  |  |  | 1,335   | 2,858  | 4,403  | 6,100  | 1,616   | 3,363  | 5,094  | 6,820  | 1,971   |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 10.8%   | 21.9%  | 24.9%  | 22.5%  | 21.1%   | 17.7%  | 15.7%  | 11.8%  | 22.0%   |           |        |
| 売上高販管費比率     |  |  |  |  | 18.1%   | 19.6%  | 19.2%  | 20.0%  | 19.4%   | 19.6%  | 18.9%  | 19.1%  | 23.7%   |           |        |
| 営業利益         |  |  |  |  | 1,448   | 2,694  | 4,580  | 5,554  | 1,363   | 2,688  | 4,438  | 5,330  | 798     | 13.0%     | 6,130  |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 55.8%   | 32.1%  | 40.2%  | 45.2%  | -5.9%   | -0.2%  | -3.1%  | -4.0%  | -41.5%  |           | 15.0%  |
| 営業利益率        |  |  |  |  | 19.7%   | 18.5%  | 20.0%  | 18.2%  | 16.4%   | 15.7%  | 16.4%  | 15.0%  | 9.6%    |           | 15.2%  |
| 営業外損益        |  |  |  |  | 38      | 83     | 110    | 54     | 31      | 64     | 215    | 163    | 8       |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | -       | -      | -      | -      | -16.7%  | -23.5% | 95.5%  | 203.3% | -75.4%  |           |        |
| 経常利益         |  |  |  |  | 1,486   | 2,777  | 4,690  | 5,608  | 1,394   | 2,751  | 4,653  | 5,493  | 805     | 13.1%     | 6,145  |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 59.6%   | 35.9%  | 43.4%  | 47.1%  | -6.2%   | -0.9%  | -0.8%  | -2.1%  | -42.2%  |           | 11.9%  |
| 経常利益率        |  |  |  |  | 20.2%   | 19.1%  | 20.5%  | 18.4%  | 16.7%   | 16.1%  | 17.2%  | 15.4%  | 9.7%    |           | 15.3%  |
| 四半期純利益       |  |  |  |  | 915     | 1,709  | 3,160  | 3,954  | 938     | 1,852  | 3,127  | 3,903  | 530     | 13.1%     | 4,041  |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 69.8%   | 45.1%  | 61.0%  | 67.0%  | 2.6%    | 8.3%   | -1.1%  | -1.3%  | -43.6%  |           | 3.5%   |
| 四半期純利益率      |  |  |  |  | 12.4%   | 11.7%  | 13.8%  | 12.9%  | 11.3%   | 10.8%  | 11.6%  | 11.0%  | 6.4%    |           | 10.0%  |
| 四半期業績推移（3カ月） |  |  |  |  | 23年11月期 |        |        |        | 24年11月期 |        |        |        | 25年11月期 |           |        |
| （百万円）        |  |  |  |  | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      |           |        |
| 売上高          |  |  |  |  | 7,356   | 7,220  | 8,339  | 7,645  | 8,333   | 8,807  | 9,842  | 8,635  | 8,333   |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 20.3%   | 18.6%  | 27.6%  | 11.3%  | 13.3%   | 22.0%  | 18.0%  | 13.0%  | 0.0%    |           |        |
| 売上原価         |  |  |  |  | 4,572   | 4,452  | 4,908  | 4,973  | 5,354   | 5,735  | 6,361  | 6,018  | 5,564   |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 14.9%   | 15.9%  | 18.9%  | 2.5%   | 17.1%   | 28.8%  | 29.6%  | 21.0%  | 3.9%    |           |        |
| 売上原価率        |  |  |  |  | 62.2%   | 61.7%  | 58.9%  | 65.1%  | 64.3%   | 65.1%  | 64.6%  | 69.7%  | 66.8%   |           |        |
| 売上総利益        |  |  |  |  | 2,783   | 2,769  | 3,431  | 2,672  | 2,979   | 3,072  | 3,481  | 2,618  | 2,769   |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 30.4%   | 23.1%  | 42.5%  | 32.7%  | 7.0%    | 11.0%  | 1.5%   | -2.0%  | -7.1%   |           |        |
| 売上総利益率       |  |  |  |  | 37.8%   | 38.3%  | 41.1%  | 34.9%  | 35.7%   | 34.9%  | 35.4%  | 30.3%  | 33.2%   |           |        |
| 販管費          |  |  |  |  | 1,335   | 1,523  | 1,545  | 1,697  | 1,616   | 1,748  | 1,730  | 1,726  | 1,971   |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 10.8%   | 33.6%  | 30.9%  | 16.6%  | 21.1%   | 14.8%  | 12.0%  | 1.7%   | 22.0%   |           |        |
| 売上高販管費比率     |  |  |  |  | 18.1%   | 21.1%  | 18.5%  | 22.2%  | 19.4%   | 19.8%  | 17.6%  | 20.0%  | 23.7%   |           |        |
| 営業利益         |  |  |  |  | 1,448   | 1,246  | 1,885  | 975    | 1,363   | 1,325  | 1,751  | 892    | 798     |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 55.8%   | 12.3%  | 53.7%  | 74.4%  | -5.9%   | 6.3%   | -7.2%  | -8.5%  | -41.5%  |           |        |
| 営業利益率        |  |  |  |  | 19.7%   | 17.3%  | 22.6%  | 12.7%  | 16.4%   | 15.0%  | 17.8%  | 10.3%  | 9.6%    |           |        |
| 営業外損益        |  |  |  |  | 38      | 45     | 27     | -56    | 31      | 32     | 151    | -52    | 8       |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | -       | -      | -      | -      | -16.7%  | -29.2% | 464.0% | -      | -75.4%  |           |        |
| 経常利益         |  |  |  |  | 1,486   | 1,291  | 1,912  | 919    | 1,394   | 1,357  | 1,902  | 840    | 805     |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 59.6%   | 16.2%  | 55.7%  | 69.3%  | -6.2%   | 5.1%   | -0.5%  | -8.5%  | -42.2%  |           |        |
| 経常利益率        |  |  |  |  | 20.2%   | 17.9%  | 22.9%  | 12.0%  | 16.7%   | 15.4%  | 19.3%  | 9.7%   | 9.7%    |           |        |
| 四半期純利益       |  |  |  |  | 915     | 794    | 1,451  | 794    | 938     | 913    | 1,275  | 776    | 530     |           |        |
| 前年同期比        |  |  |  |  | 69.8%   | 24.2%  | 85.0%  | 96.2%  | 2.6%    | 15.0%  | -12.1% | -2.2%  | -43.6%  |           |        |
| 四半期純利益率      |  |  |  |  | 12.4%   | 11.0%  | 17.4%  | 10.4%  | 11.3%   | 10.4%  | 13.0%  | 9.0%   | 6.4%    |           |        |

出所：会社資料よりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

## 売上高の構成

| 売上高（累計）<br>（百万円）    | 23年11月期 |        |        |        | 24年11月期 |        |        |        | 25年11月期 |
|---------------------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
|                     | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      |
| 売上高                 | 7,356   | 14,576 | 22,915 | 30,560 | 8,333   | 17,140 | 26,982 | 35,618 | 8,333   |
| 前年同期比               | 20.3%   | 19.4%  | 22.3%  | 19.3%  | 13.3%   | 17.6%  | 17.7%  | 16.6%  | 0.0%    |
| 生命保険代理店業（生命保険手数料売上） | 6,953   | 13,881 | 21,788 | 29,122 | 7,999   | 16,401 | 25,889 | 34,033 | 8,014   |
| 前年同期比               | 17.9%   | 18.1%  | 20.6%  | 18.2%  | 15.0%   | 18.2%  | 18.8%  | 16.9%  | 0.2%    |
| 損害保険代理店業            | 398     | 630    | 880    | 1,128  | 252     | 551    | 840    | 1,151  | 266     |
| 前年同期比               | 89.6%   | 41.3%  | 31.6%  | 16.6%  | -36.8%  | -12.4% | -4.6%  | 2.0%   | 5.8%    |
| 売上高構成比              | 5.4%    | 4.3%   | 3.8%   | 3.7%   | 3.0%    | 3.2%   | 3.1%   | 3.2%   | 3.2%    |
| その他                 | 4       | 66     | 247    | 309    | 82      | 188    | 254    | 434    | 52      |
| 前年同期比               | 17.5%   | -      | -      | -      | -       | 185.5% | 2.9%   | 40.2%  | -36.7%  |
|                     |         |        |        |        |         |        |        |        |         |
| 売上高（3カ月）<br>（百万円）   | 23年11月期 |        |        |        | 24年11月期 |        |        |        | 25年11月期 |
|                     | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      |
| 売上高                 | 7,356   | 7,220  | 8,339  | 7,645  | 8,333   | 8,807  | 9,842  | 8,635  | 8,333   |
| 生命保険代理店業（生命保険手数料売上） | 6,953   | 6,927  | 7,907  | 7,334  | 7,999   | 8,402  | 9,487  | 8,144  | 8,014   |
| 損害保険代理店業            | 398     | 231    | 251    | 248    | 252     | 300    | 288    | 311    | 266     |
| 前年同期比               | 89.6%   | -1.8%  | 12.4%  | -16.9% | -36.8%  | 29.6%  | 15.1%  | 25.6%  | 5.8%    |
| 売上高構成比              | 5.4%    | 3.2%   | 3.0%   | 3.2%   | 3.0%    | 3.4%   | 2.9%   | 3.6%   | 3.2%    |
| その他                 | 4       | 62     | 181    | 63     | 82      | 106    | 67     | 180    | 52      |
| 前年同期比               | 23.8%   | -      | -      | -      | -       | 70.1%  | -63.3% | 186.5% | -36.5%  |

出所：会社資料よりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

## 生命保険手数料売上の構成

| 生命保険手数料売上（累計）<br>（百万円）     | 23年11月期 |        |        |        | 24年11月期 |        |        |        | 25年11月期 |
|----------------------------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
|                            | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      |
| 生命保険手数料売上                  | 6,953   | 13,881 | 21,788 | 29,122 | 7,999   | 16,401 | 25,889 | 34,033 | 8,014   |
| 初年度手数料                     | 4,396   | 8,592  | 13,332 | 17,700 | 4,956   | 10,112 | 16,324 | 21,593 | 4,939   |
| 前年同期比                      | 23.2%   | 23.4%  | 22.9%  | 18.8%  | 12.7%   | 17.7%  | 22.4%  | 22.0%  | -0.3%   |
| 継続手数料                      | 1,208   | 2,463  | 3,719  | 5,021  | 1,302   | 2,662  | 4,004  | 5,355  | 1,361   |
| 前年同期比                      | 5.4%    | 5.7%   | 5.4%   | 5.4%   | 7.8%    | 8.1%   | 7.7%   | 6.7%   | 4.5%    |
| 業務品質支援金                    | 1,634   | 3,350  | 5,547  | 7,527  | 2,041   | 4,248  | 6,555  | 8,401  | 2,042   |
| 前年同期比                      | 16.9%   | 16.1%  | 27.3%  | 27.5%  | 24.9%   | 26.8%  | 18.2%  | 11.6%  | 0.0%    |
| その他                        | 23      | 63     | 80     | 113    | 19      | 46     | 71     | 97     | 27      |
| 前年同期比                      | -25.8%  | 5.0%   | -5.9%  | -4.2%  | -17.4%  | -27.0% | -11.3% | -14.2% | 42.1%   |
| 対生命保険手数料売上構成比              | 0.3%    | 0.5%   | 0.4%   | 0.4%   | 0.2%    | 0.3%   | 0.3%   | 0.3%   | 0.3%    |
| 戻入額（-）                     | 307     | 585    | 889    | 1,237  | 320     | 668    | 1,066  | 1,414  | 356     |
| 前年同期比                      | 26.3%   | 19.1%  | 17.7%  | 16.2%  | 4.2%    | 14.2%  | 19.9%  | 14.3%  | 11.3%   |
|                            |         |        |        |        |         |        |        |        |         |
| 生命保険手数料売上の構成（3カ月）<br>（百万円） | 23年11月期 |        |        |        | 24年11月期 |        |        |        | 25年11月期 |
|                            | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      |
| 生命保険手数料売上                  | 6,953   | 6,927  | 7,907  | 7,334  | 7,999   | 8,402  | 9,487  | 8,144  | 8,014   |
| 初年度手数料                     | 4,396   | 4,196  | 4,740  | 4,368  | 4,956   | 5,156  | 6,212  | 5,269  | 4,939   |
| 対生命保険手数料売上構成比              | 63.2%   | 60.6%  | 59.9%  | 59.6%  | 62.0%   | 61.4%  | 65.5%  | 64.7%  | 61.6%   |
| 継続手数料                      | 1,208   | 1,255  | 1,256  | 1,302  | 1,302   | 1,360  | 1,342  | 1,351  | 1,361   |
| 対生命保険手数料売上構成比              | 17.4%   | 18.1%  | 15.9%  | 17.8%  | 16.3%   | 16.2%  | 14.1%  | 16.6%  | 17.0%   |
| 業務品質支援金                    | 1,634   | 1,716  | 2,197  | 1,980  | 2,041   | 2,207  | 2,307  | 1,846  | 2,042   |
| 対生命保険手数料売上構成比              | 23.5%   | 24.8%  | 27.8%  | 27.0%  | 25.5%   | 26.3%  | 24.3%  | 22.7%  | 25.5%   |
| その他                        | 23      | 40     | 17     | 33     | 19      | 27     | 25     | 26     | 27      |
| 対生命保険手数料売上構成比              | 0.3%    | 0.6%   | 0.2%   | 0.4%   | 0.2%    | 0.3%   | 0.3%   | 0.3%   | 0.3%    |
| 戻入額                        | 307     | 278    | 304    | 348    | 320     | 348    | 398    | 348    | 356     |

出所：会社資料よりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

## 主要KPI

### 営業社員数

|               | 23年11月期 |       |       |       | 24年11月期 |       |       |       | 25年11月期 |
|---------------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|---------|
|               | 1Q      | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q      | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q      |
| 営業社員数（人、四半期末） | 2,068   | 2,166 | 2,215 | 2,326 | 2,402   | 2,462 | 2,491 | 2,518 | 2,546   |
| 前年同期比         | 9.4%    | 10.4% | 10.4% | 15.5% | 16.2%   | 13.7% | 12.5% | 8.3%  | 6.0%    |
| 前年同期比増減（人）    | 178     | 204   | 208   | 312   | 334     | 296   | 276   | 192   | 144     |
| 採用数（四半期累計、人）  | 126     | 301   | 434   | 661   | 196     | 370   | 527   | 681   | 143     |
| 採用数（3カ月、人）    | 126     | 175   | 133   | 227   | 196     | 174   | 157   | 154   | 143     |

出所：会社資料よりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

集客件数（保険契約見込顧客数）

| 集客件数（累計）       | 23年11月期 |        |         |         | 24年11月期 |        |         |         | 25年11月期 |
|----------------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
|                | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q    | 1-4Q    | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q    | 1-4Q    | 1Q      |
| 集客件数（件）        | 36,422  | 72,880 | 110,612 | 150,130 | 40,127  | 82,680 | 122,660 | 163,306 | 36,347  |
| 前年同期比          | 13.6%   | 10.7%  | 8.7%    | 7.2%    | 10.2%   | 13.4%  | 10.9%   | 8.8%    | -9.4%   |
| 前年同期比増減数（件）    | 4,369   | 7,053  | 8,851   | 10,135  | 3,705   | 9,800  | 12,048  | 13,176  | -3,780  |
| 提携企業からの集客件数（件） | 32,164  | 64,991 | 97,906  | 133,051 | 35,257  | 71,644 | 106,472 | 139,705 | 30,759  |
| 前年同期比          | 11.5%   | 9.6%   | 7.0%    | 5.8%    | 9.6%    | 10.2%  | 8.7%    | 5.0%    | -12.8%  |
| 前年同期比増減数（件）    | 3,318   | 5,682  | 6,391   | 7,348   | 3,093   | 6,653  | 8,566   | 6,654   | -4,498  |
| 提携企業数（社）       | 100     | 100    | 96      | 92      | 86      | 84     | 82      | 73      | 71      |
| 1企業あたり送客数（件）   | 322     | 650    | 999     | 1,386   | 396     | 814    | 1,224   | 1,693   | 427     |
| 前年同期比          | 3.7%    | 5.7%   | 8.1%    | 6.4%    | 23.2%   | 25.3%  | 22.5%   | 22.2%   | 7.8%    |
| 自社集客件数（件）      | 4,258   | 7,889  | 12,706  | 17,079  | 4,870   | 11,036 | 16,188  | 23,601  | 5,588   |
| 前年同期比          | 32.8%   | 21.0%  | 24.0%   | 19.5%   | 14.4%   | 39.9%  | 27.4%   | 38.2%   | 14.7%   |
| 前年同期比増減数（件）    | 1,051   | 1,371  | 2,460   | 2,787   | 612     | 3,147  | 3,482   | 6,522   | 718     |
| 集客件数（3カ月）      | 23年11月期 |        |         |         | 24年11月期 |        |         |         | 25年11月期 |
|                | 1Q      | 2Q     | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q     | 3Q      | 4Q      | 1Q      |
| 集客件数（件）        | 36,422  | 36,458 | 37,732  | 39,518  | 40,127  | 42,553 | 39,980  | 40,646  | 36,347  |
| 前年同期比          | 13.6%   | 7.9%   | 5.0%    | 3.4%    | 10.2%   | 16.7%  | 6.0%    | 2.9%    | -9.4%   |
| 前年同期比増減数（件）    | 4,369   | 2,684  | 1,798   | 1,284   | 3,705   | 6,095  | 2,248   | 1,128   | -3,780  |
| 提携企業からの集客件数（件） | 32,164  | 32,827 | 32,915  | 35,145  | 35,257  | 36,387 | 34,828  | 33,233  | 30,759  |
| 前年同期比          | 11.5%   | 7.8%   | 2.2%    | 2.8%    | 9.6%    | 10.8%  | 5.6%    | -5.4%   | -12.8%  |
| 前年同期比増減数（件）    | 3,318   | 2,364  | 709     | 957     | 3,093   | 3,560  | 1,913   | -1,912  | -4,498  |
| 構成比            | 88.3%   | 90.0%  | 87.2%   | 88.9%   | 87.9%   | 85.5%  | 87.1%   | 81.8%   | 84.6%   |
| 提携企業数          | 100     | 100    | 96      | 92      | 86      | 84     | 82      | 73      | 71      |
| 1企業あたり送客数（件）   | 364     | 365    | 385     | 420     | 451     | 501    | 482     | 524     | 505     |
| 前年同期比          | 5.7%    | 4.2%   | 9.8%    | 12.7%   | 23.8%   | 37.3%  | 25.1%   | 24.8%   | 12.0%   |
| 自社集客件数（件）      | 4,258   | 3,631  | 4,817   | 4,373   | 4,870   | 6,166  | 5,152   | 7,413   | 5,588   |
| 前年同期比          | 32.8%   | 9.7%   | 29.2%   | 8.1%    | 14.4%   | 69.8%  | 7.0%    | 69.5%   | 14.7%   |
| 前年同期比増減数（件）    | 1,051   | 320    | 1,089   | 327     | 612     | 2,535  | 335     | 3,040   | 718     |
| 構成比            | 11.7%   | 10.0%  | 12.8%   | 11.1%   | 12.1%   | 14.5%  | 12.9%   | 18.2%   | 15.4%   |

出所：会社資料よりSR社作成  
\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

新規契約数・新規顧客数

| 新規契約数・新規顧客数（累計）  | 23年11月期 |         |         |         | 24年11月期 |         |         |         | 25年11月期 |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                  | 1Q      | 1-2Q    | 1-3Q    | 1-4Q    | 1Q      | 1-2Q    | 1-3Q    | 1-4Q    | 1Q      |
| 新規契約数            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 新規契約数（件）         | 50,760  | 108,388 | 165,659 | 226,878 | 57,573  | 123,490 | 187,527 | 250,396 | 56,931  |
| 前年同期比            | 6.6%    | 7.8%    | 7.3%    | 7.0%    | 13.4%   | 13.9%   | 13.2%   | 10.4%   | -1.1%   |
| 純新規契約数（件）        | 34,579  | 72,990  | 110,954 | 150,920 | 37,538  | 78,096  | 116,075 | 154,067 | 32,607  |
| 前年同期比            | 2.6%    | 2.4%    | -0.1%   | -1.2%   | 8.6%    | 7.0%    | 4.6%    | 2.1%    | -13.1%  |
| 追加新規契約数（件）       | 16,181  | 35,398  | 54,705  | 75,958  | 20,035  | 45,394  | 71,452  | 96,329  | 24,324  |
| 新規顧客数            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 新規顧客数（人）         | 30,244  | 64,706  | 99,514  | 136,464 | 35,103  | 75,563  | 114,889 | 152,525 | 35,339  |
| 前年同期比            | 8.1%    | 9.0%    | 9.3%    | 9.1%    | 16.1%   | 16.8%   | 15.5%   | 11.8%   | 0.7%    |
| 前年同期比増減（人）       | 2,257   | 5,325   | 8,460   | 11,384  | 4,859   | 10,857  | 15,375  | 16,061  | 236     |
| 純新規顧客数（人）        | 18,891  | 39,975  | 61,018  | 83,031  | 20,851  | 43,085  | 63,952  | 84,458  | 18,166  |
| 前年同期比            | 7.7%    | 7.0%    | 4.7%    | 3.6%    | 10.4%   | 7.8%    | 4.8%    | 1.7%    | -12.9%  |
| 追加契約顧客数（人）       | 11,353  | 24,731  | 38,496  | 53,433  | 14,252  | 32,478  | 50,937  | 68,067  | 17,173  |
| 新規契約数・新規顧客数（3カ月） | 23年11月期 |         |         |         | 24年11月期 |         |         |         | 25年11月期 |
|                  | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      |
| 新規契約数            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 新規契約数（件）         | 50,760  | 57,628  | 57,271  | 61,219  | 57,573  | 65,917  | 64,037  | 62,869  | 56,931  |
| 前年同期比            | 6.6%    | 8.9%    | 6.3%    | 6.3%    | 13.4%   | 14.4%   | 11.8%   | 2.7%    | -1.1%   |
| 前年同期比増減（人）       | 3,142   | 4,695   | 3,387   | 3,648   | 6,813   | 8,289   | 6,766   | 1,650   | -642    |
| 純新規契約数（件）        | 34,579  | 38,411  | 37,964  | 39,966  | 37,538  | 40,558  | 37,979  | 37,992  | 32,607  |
| 前年同期比            | 2.6%    | 2.3%    | -4.7%   | -4.1%   | 8.6%    | 5.6%    | 0.0%    | -4.9%   | -13.1%  |
| 追加新規契約数（件）       | 16,181  | 19,217  | 19,307  | 21,253  | 20,035  | 25,359  | 26,058  | 24,877  | 24,324  |
| 新規顧客数            |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 新規顧客数（人）         | 30,244  | 34,462  | 34,808  | 36,950  | 35,103  | 40,460  | 39,326  | 37,636  | 35,339  |
| 前年同期比            | 8.1%    | 9.8%    | 9.9%    | 8.6%    | 16.1%   | 17.4%   | 13.0%   | 1.9%    | 0.7%    |
| 前年同期比増減（人）       | 2,257   | 3,068   | 3,135   | 2,924   | 4,859   | 5,998   | 4,518   | 686     | 236     |
| 純新規顧客数（人）        | 18,891  | 21,084  | 21,043  | 22,013  | 20,851  | 22,234  | 20,867  | 20,506  | 18,166  |
| 前年同期比            | 7.7%    | 6.3%    | 0.8%    | 0.7%    | 10.4%   | 5.5%    | -0.8%   | -6.8%   | -12.9%  |
| 追加契約顧客数（人）       | 11,353  | 13,378  | 13,765  | 14,937  | 14,252  | 18,226  | 18,459  | 17,130  | 17,173  |

出所：会社資料よりSR社作成  
\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

保有契約数・保有顧客数

| 保有契約数・保有顧客数  | 23年11月期   |           |           |           | 24年11月期   |           |           |           | 25年11月期   |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|              | 1Q        | 2Q        | 3Q        | 4Q        | 1Q        | 2Q        | 3Q        | 4Q        | 1Q        |
| 保有契約数        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 四半期末保有契約数（件） | 1,240,784 | 1,323,282 | 1,387,844 | 1,457,018 | 1,517,857 | 1,583,195 | 1,674,466 | 1,735,733 | 1,797,014 |
| 前年同期比        | 21.2%     | 22.9%     | 22.7%     | 22.4%     | 22.3%     | 19.6%     | 20.7%     | 19.1%     | 18.4%     |
| 保有顧客数        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 四半期末保有顧客数（人） | 524,597   | 546,868   | 568,988   | 591,648   | 613,000   | 635,639   | 656,508   | 676,926   | 694,278   |
| 前年同期比        | 18.5%     | 18.3%     | 17.8%     | 17.2%     | 16.9%     | 16.2%     | 15.4%     | 14.4%     | 13.3%     |

出所：会社資料よりSR社作成  
\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

## 契約譲受移管合意件数

| 契約譲受移管合意件数（累計） | 23年11月期 |        |        |        | 24年11月期 |        |        |        | 25年11月期 |
|----------------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
|                | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      | 1-2Q   | 1-3Q   | 1-4Q   | 1Q      |
| 契約譲受移管合意件数（件）  | 22,945  | 24,555 | 36,624 | 50,466 | 32,343  | 51,488 | 59,296 | 94,509 | 4,981   |
| 前年同期比          | -       | -      | -      | 152.6% | 41.0%   | 109.7% | 61.9%  | 87.3%  | -84.6%  |

出所：会社資料よりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

## 拠点数

|                    | 23年11月期 |     |     |     | 24年11月期 |     |     |     | 25年11月期 |
|--------------------|---------|-----|-----|-----|---------|-----|-----|-----|---------|
|                    | 1Q      | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q      | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q      |
| 四半期末拠点数            | 132     | 137 | 145 | 152 | 152     | 159 | 165 | 174 | 176     |
| うちマネードクタープレミア店舗（店） | 10      | 13  | 14  | 17  | 18      | 27  | 28  | 30  | 30      |
| マネードクタープレミア人員（人）   | 73      | 81  | 90  | 108 | 113     | 117 | 121 | 129 | 114     |

出所：会社資料よりSR社作成

# 2025年11月期第1四半期実績

## 業績概要

- 売上高：8,333百万円（前年同期比0.0%増）（通期会社予想に対する進捗率：20.7%）
- 営業利益：798百万円（同41.5%減）（同：13.0%）
- 経常利益：805百万円（同42.2%減）（同：13.1%）
- 四半期純利益：530百万円（同43.6%減）（同：13.1%）

2025年11月期第1四半期の売上高は8,333百万円（前年同期比0.0%減）、営業利益は798百万円（同41.5%減）であった。収益性の高い保障系商品の販売が低調に推移したことで、売上高は前年同期比で横ばい、利益は前年同期比で減少した。なお、売上高のうち、2024年7月で終了した広告業の減少分は48百万円である。

当第1四半期時点の営業社員数は2,546人（前年同期比144人増）となった。一部報道の影響による入社延期が発生しており、年間採用目標700人に対し143人の採用と低調に推移した。

当第1四半期の契約譲受合意件数は4,981件（前年同期比27,362件減）であった。

当第1四半期の集客件数は36,347件（前年同期比9.4%減）であった。このうち提携企業からの集客件数が30,759件、自社集客件数が5,588件である。

当第1四半期の新規契約数は56,931件（前年同期比1.1%減）、新規顧客数は35,339人（同0.7%増）、当第1四半期末時点の保有契約数は1,797,014件（同18.4%増）と順調に増加した。

# 株式会社シェアードリサーチについて

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

## 連絡先

企業正式名称

**株式会社シェアードリサーチ／Shared Research Inc.**

TEL

**+81 (0)3 5834-8787**

住所

**東京都千代田区神田猿樂町2丁目6-10**

Email

**info@sharedresearch.jp**

HP

**<https://sharedresearch.jp>**

## ディスクレーマー

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご注意ください。

金融商品取引法に基づく表示：本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。