

サービスナウ(NOW)

【セクター】 ソフトウェア

【市場】 NYSE

【企業概要】

企業向けのソフトウェアをクラウドで提供する企業です。「Now Platform」というプラットフォームで、デジタルな業務のタスク管理を助け、ワークフローを効率化できるソリューションを提供しています。ITサービス、人材管理、カスタマーサービスなどの分野で利用されています。2021年4-6月期の分野別売上構成比は、ITワークフローが61%、顧客&従業員ワークフローが25%、クリエイターワークフロー他が14%です。2004年に創業、2012年に上場しています。

【業績】（単位：売上高、純利益は百万ドル、EPS、1株配当、BPSはドル、ROE、自己資本比率は%、純利益、EPSは調整後ベース）

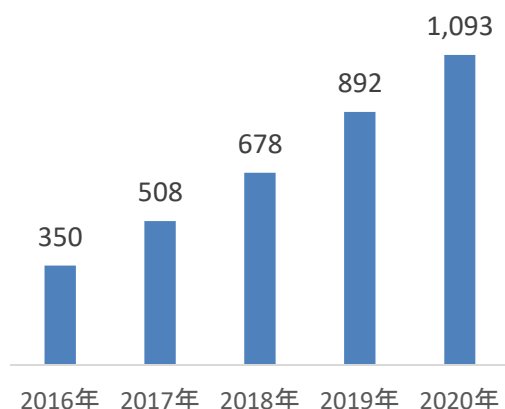
決算期	売上高	純利益	EPS	1株配当	BPS	ROE	自己資本比率
19.12期	3,460	646	3.32	0.00	11.2	38.7	35.3
20.12期	4,519	926	4.63	0.00	14.5	4.8	32.5
21.12期（予）	5,839	1,173	5.81	0.00	19.6	34.1	-

※EPS：1株当たり利益、BPS：1株当たり純資産、ROE：株主資本利益率

（出所）BloombergのデータよりSBI証券作成

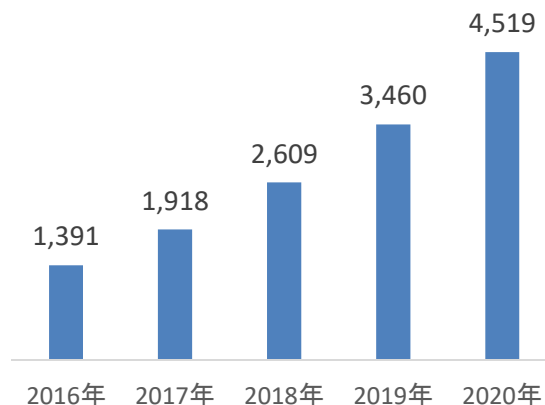
【主要指標】

図表1 年間契約額が百万ドル以上の顧客数



（出所）会社資料をもとにSBI証券が作成

図表2 売上高の推移（百万ドル）



（出所）BloombergデータをもとにSBI証券が作成

【会社の見方】

年間契約額が百万ドル以上の大手顧客数は図表1の通り順調に拡大しており、約6,900社の顧客企業にはフォーチュン500の約80%が含まれています。また、契約更新率は過去4四半期とも97%以上と良好で、既存顧客の年間契約額が拡大していく傾向があることから、大手顧客数の増加率以上に売上の増加率が高い傾向があります。調査会社ガートナーの「2020マジックアドラント」では、ITサービスマネジメントの分野で7年連続で「リーダー」のポジションにあると認められています。

【見通し・注目点】

7-9月期の売上は前年同期比31%増、残存履行義務（契約済みで今後12ヵ月で売上計上される額）は同32%増、調整後営業利益が同26%増と高成長が持続しています。年間契約額が百万ドル以上の顧客数は1,266件に増えて、前年同期比では25%の増加です。

（SBI証券 投資情報部 栄 聡）

（更新日 2021/10/28）

本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたもので、個々の投資家の特定の投資目的、または要望を考慮しているものではありません。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製又は販売等を行うことは固く禁じます。本資料の内容は作成時点のものであり、信頼できると判断した情報源からの情報に基づいて作成したものです。正確性、完全性を保証するものではありません。本資料に記載の情報、意見等は予告なく変更される可能性があります。