

株式会社エス・エム・エス (2175 東証第一部)

2019年3月期 (第16期) 第3四半期
決算および会社説明資料

2019年1月31日 (木)



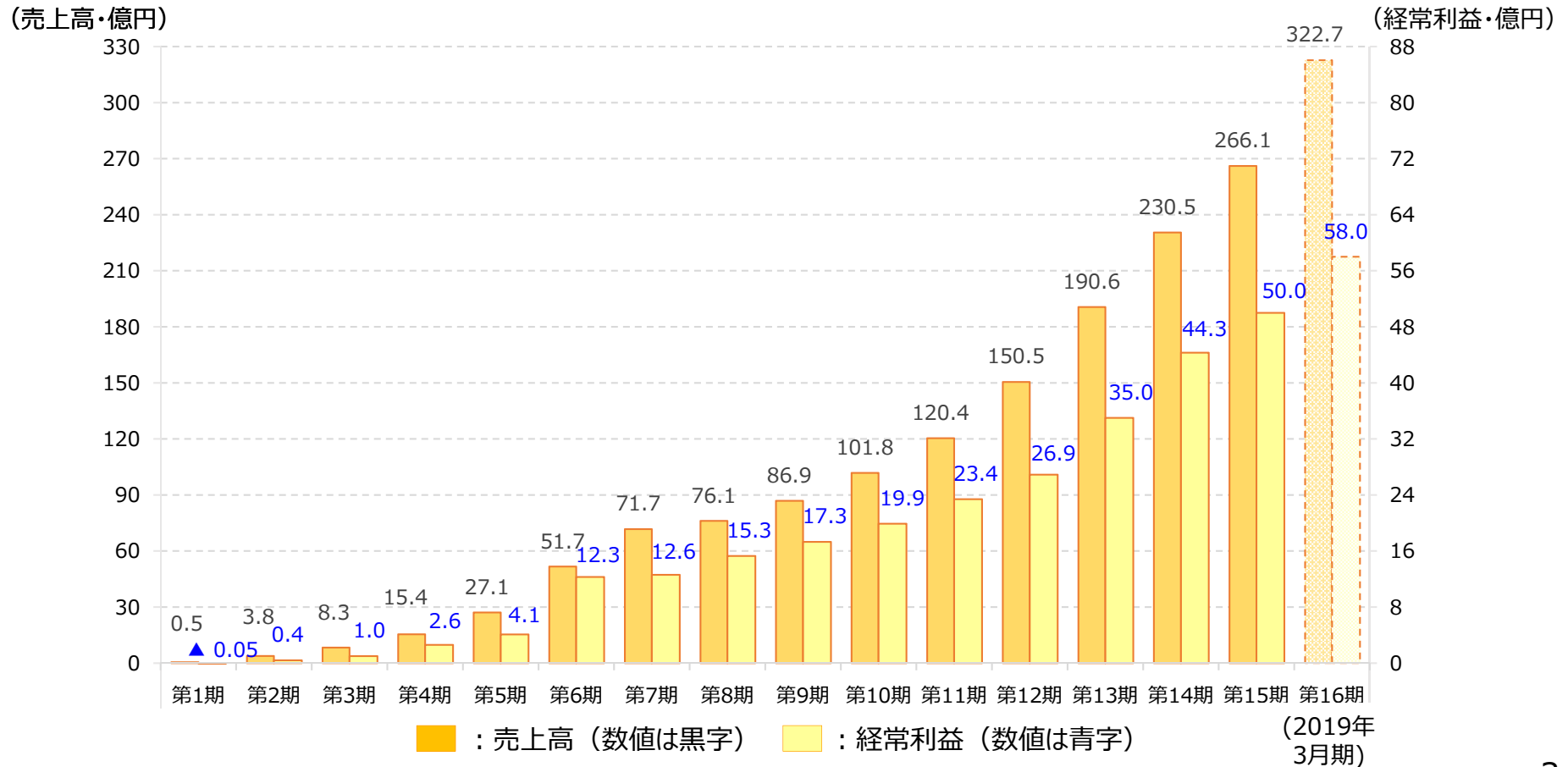
1	2019年3月期 第3四半期 連結決算	P3-P9
2	2019年3月期 戦略	P11-P34
3	参考資料	P36-P49

1	2019年3月期 第3四半期 連結決算	P3-P9
2	2019年3月期 戦略	P11-P34
3	参考資料	P36-P49

1 業績推移と2019年3月期計画

✓ 15期連続*1の増収増益を計画

創業以来の売上高、経常利益推移*2



1 2019年3月期 第3四半期累計 連結決算



- ✓ 売上高は前年を大きく上回り、営業利益は前年同水準
- ✓ 上期のキャリアパートナー積極採用に加え、当第3四半期で好調な人材紹介事業での追加採用や保育士向け人材紹介の開始等の追加投資を実施
- ✓ 通期の利益計画に対し、順調に推移

連結損益計算書 [百万円]

	18年3月期 第3四半期累計 実績	19年3月期 第3四半期累計 実績	前年同期比	19年3月期 計画
売上高	19,228	22,024	+15%	32,273
営業利益	2,306	2,282	▲1%	4,827
経常利益	3,014	3,363	+12%	5,803
当期純利益	2,040	2,390	+17%	3,905

1 キャリア分野の状況（第3四半期累計）

- ✓ 前年同期比19%成長
- ✓ 介護キャリアは特に大きく成長

累計売上高比較 [百万円]

	18年3月期	19年3月期	前年同期比
介護キャリア	4,184	5,643	+35%
医療キャリア	8,175	9,118	+12%
合計	12,359	14,762	+19%

ポイント

【介護キャリア】

- 介護職向け人材紹介はキャリアパートナーの増員等により大きく成長
- さらなる成長加速に向け、当第3四半期にキャリアパートナーを追加採用

【医療キャリア】

- 看護師向け人材紹介を中心に、医療キャリア全体で順調に成長
- 柔道整復師/あはき師*¹向け人材紹介*²で、当第3四半期にキャリアパートナーを追加採用
- 2018年10月に保育士向け人材紹介を開始

*1. あはき師：あん摩マッサージ師・はり師・きゅう師のこと

*2. 2017年11月に子会社化したウィルワン社を中心に展開

1 介護事業者分野（カイポケ）の状況（第3四半期累計）

✓ 前年同期比18%成長

累計売上高比較 [百万円]

	18年3月期	19年3月期	前年同期比
介護事業者 (カイポケ)	2,442	2,873	+18%

ポイント

- カイポケの会員拠点数は引き続き増加
 - 会員数は第3四半期累計で1,250拠点の増加（2019年1月1日時点：16,300拠点[23,600事業所*1]）
- タブレットやスマートフォン等の有料オプションサービス、ファクタリングサービスの利用が順調に拡大

*1. 拠点数：事業所所在地を単位としてカウントする

事業所数：介護サービスを単位としてカウントする

例) 同じ場所 (= 1つの住所) で訪問介護、居宅介護支援を運営している場合、拠点数では1、事業所数では2とカウントする

なお、カイポケは拠点単位で課金している。また、通常、拠点数 < 事業所数となる

1 海外分野の状況（第3四半期累計）

✓ 前年同期比6%成長

累計売上高比較 [百万円]

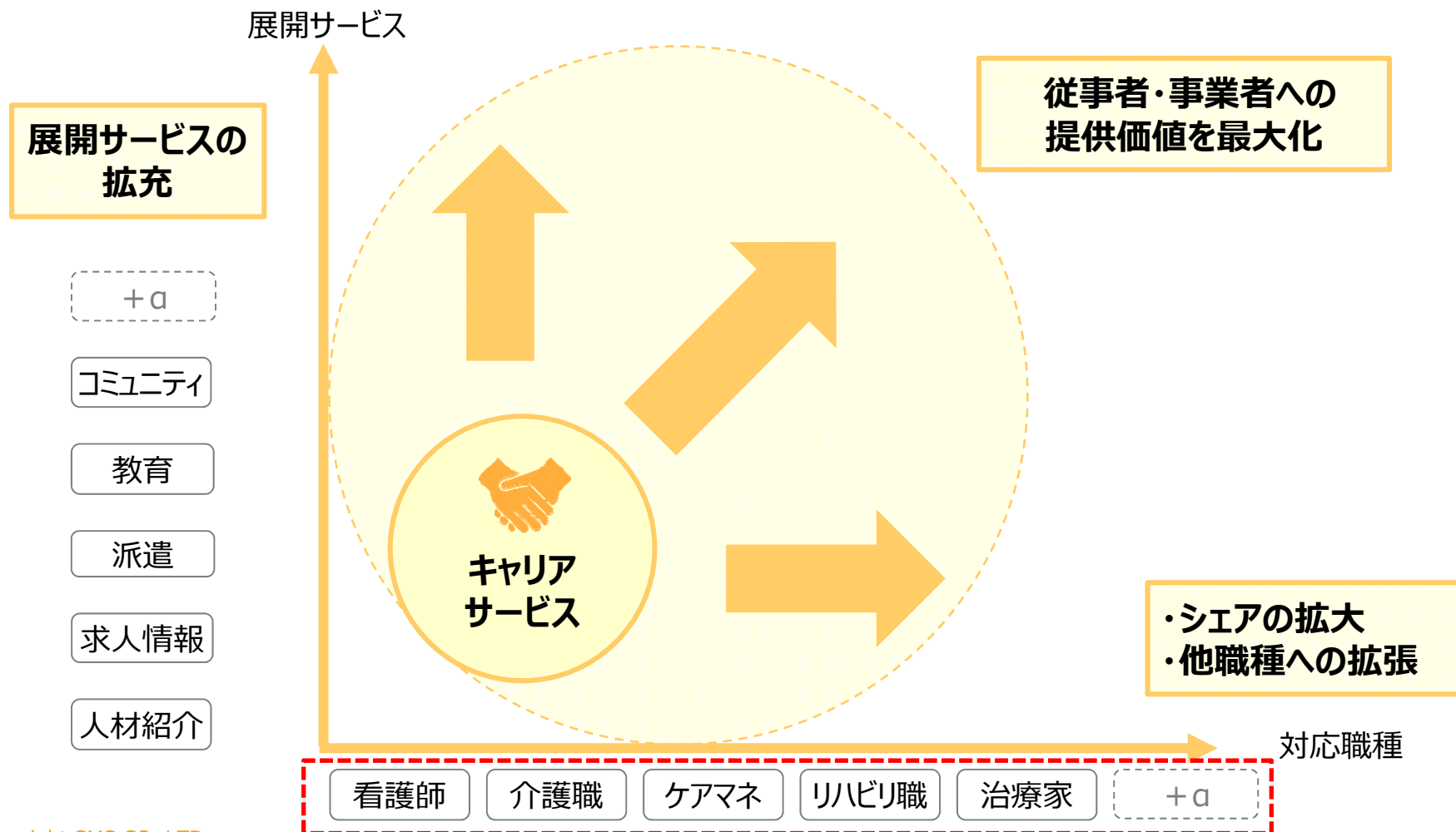
	18年3月期	19年3月期	前年同期比
海外	3,415	3,611	+6%

ポイント

- MIMS既存事業・グローバルキャリアともに、着実に成長
- グローバルキャリアの受注は好調。渡航までのリードタイムが想定より長期化

1 トピック：キャリア分野の戦略

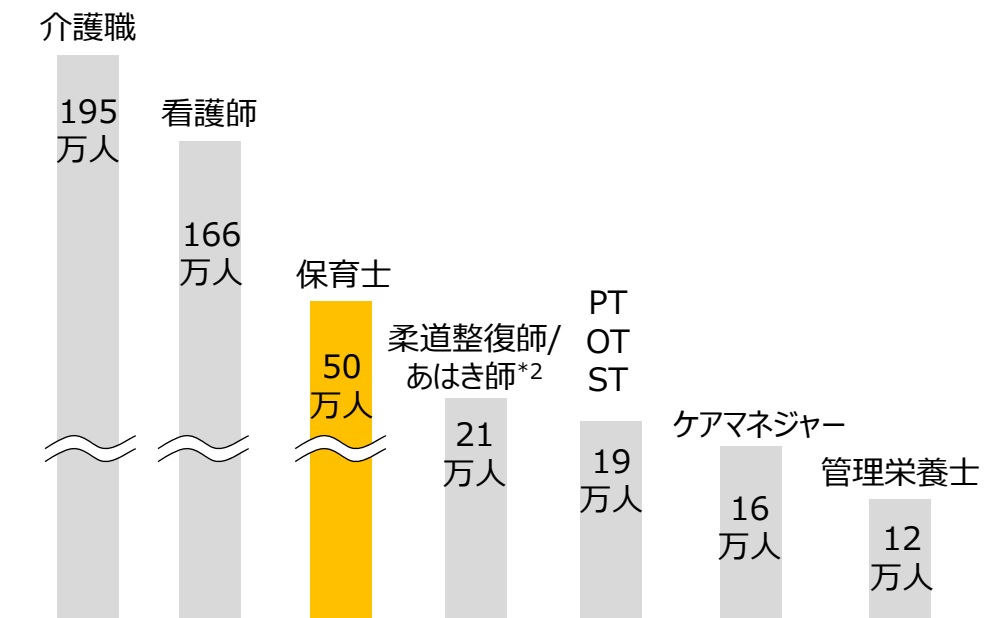
- ✓ 展開サービス拡充及びシェア拡大・他職種へのサービス拡張により、従事者・事業者への提供価値を最大化



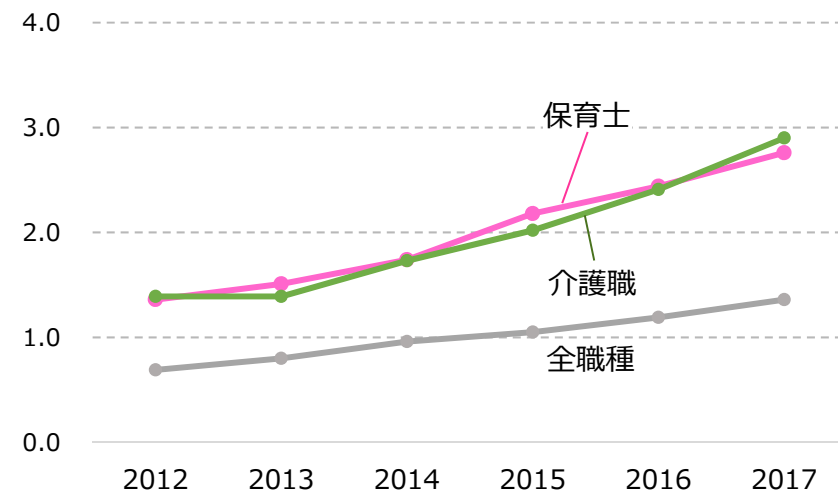
1 トピック：保育士向け人材紹介を開始

- ✓ 2018年10月より保育士向け人材紹介を開始
- ✓ 看護師、介護職に次ぐ有望市場に参入し、新たな成長事業を育成

当社キャリア事業 サービス提供職種別 従事者数*1



有効求人倍率*3



**保育士の有効求人倍率は
東京（5倍超）など大都市圏で上昇**

*1. 出典：介護職・ケアマネジャー - 厚労省・2017年度、看護師 - 日本看護協会・2016年度、保育士・管理栄養士 - 厚労省データより当社推計・2017年度、柔道整復師/あはき師 - 厚労省データ等より当社推計・2016年度、PT/OT/ST - 厚労省・2016年度

*2. あはき師=あん摩マッサージ師、はり師、きゅう師のこと

*3. 出典：厚労省、保育士は毎年1月時点、全職種と介護職は年平均

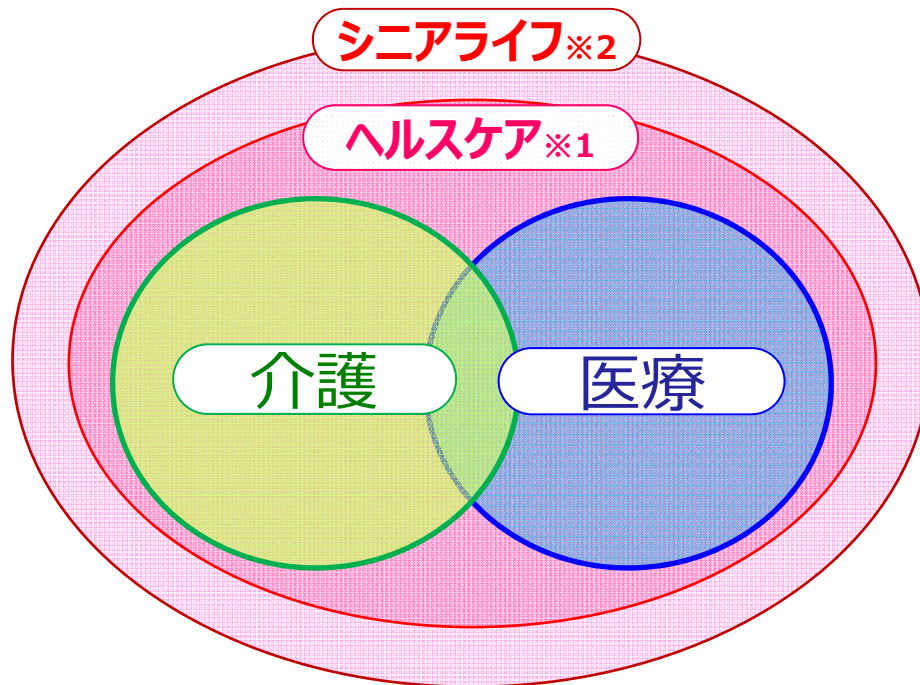
1	2019年3月期 第3四半期 連結決算	P3-P9
2	2019年3月期 戦略	P11-P34
3	参考資料	P36-P49

高齢社会に適した**情報インフラ**を構築することで
価値を創造し社会に貢献し続ける

2 事業領域と価値提供先

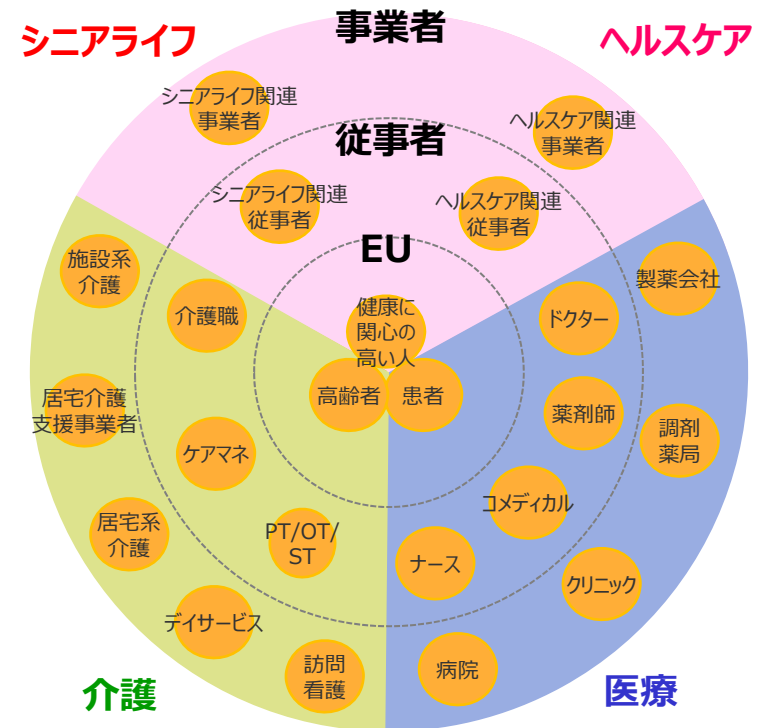
- ✓ 介護、医療、ヘルスケア、シニアライフを高齢社会における事業領域として定義
- ✓ 価値提供先である事業者・従事者・EUに情報をコアとした様々なサービスを提供

高齢社会における事業領域



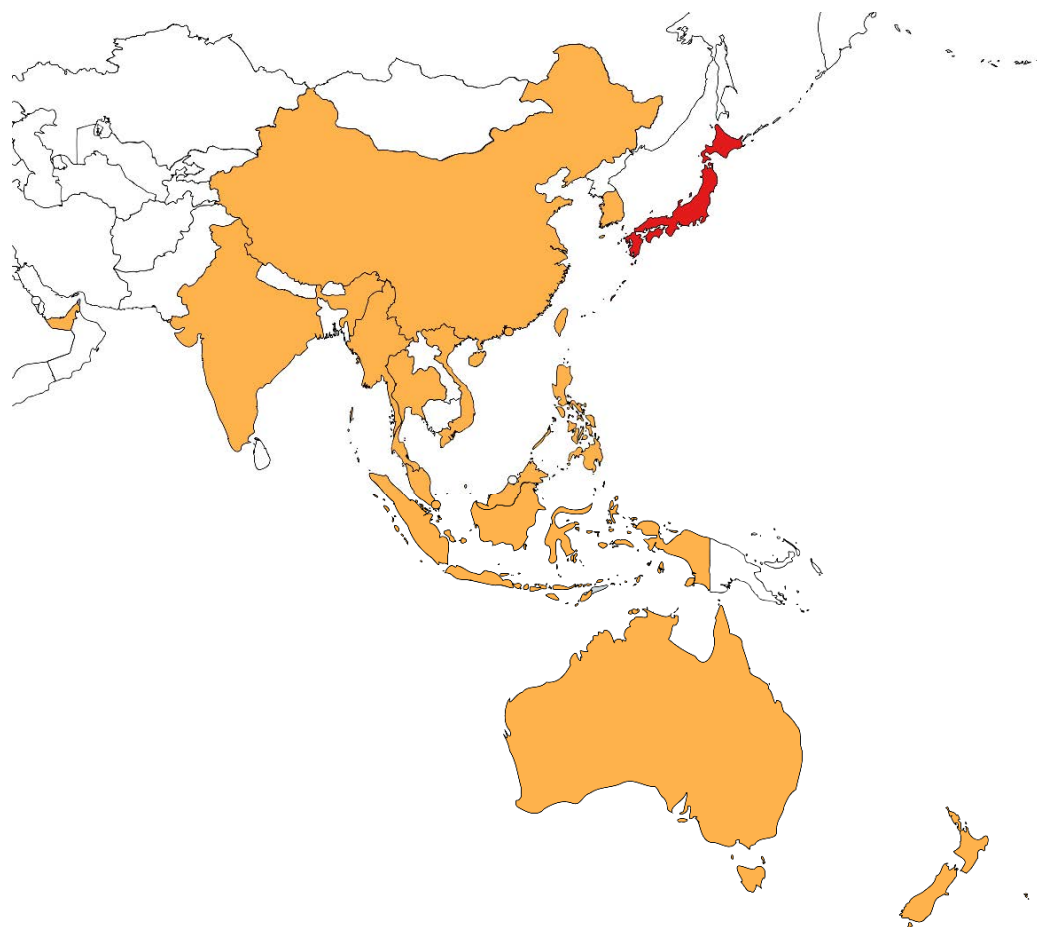
- ※1 介護・医療保険外の健康にまつわるもの
- ※2 高齢社会特有の生活にまつわるもの

価値提供先



2 事業展開エリア

✓ 日本及びアジア・オセアニアを中心に16の国・地域で事業を展開

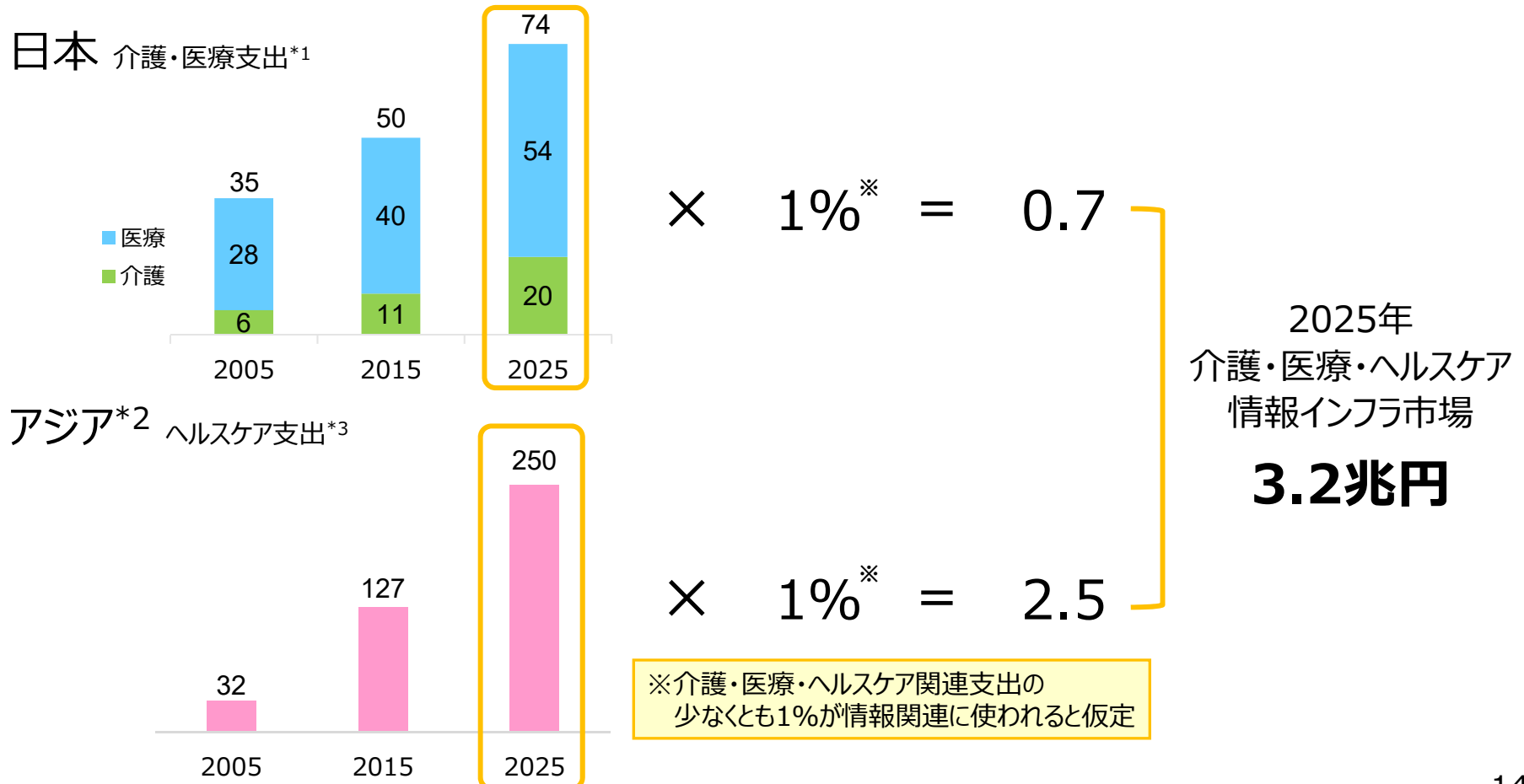


日本	タイ
韓国	ベトナム
中国	フィリピン
香港	ミャンマー
台湾	インド
シンガポール	オーストラリア
マレーシア	ニュージーランド
インドネシア	UAE

2 介護・医療・ヘルスケア 情報インフラ市場規模

✓ ターゲット市場規模は、2025年時点で少なくとも3.2兆円以上

日本とアジアの介護・医療・ヘルスケア 情報インフラ市場 市場規模（兆円）



2 成長の軌跡

- ✓ 創業以来、医療キャリアが成長を牽引
- ✓ 介護キャリア・介護事業者分野（カイポケ）・海外分野が更なる成長の基盤として確立

戦略単位

売上構成の推移

(億円)

■ キャリア分野

- ・ 介護、医療のキャリアサービスとして、圧倒的No.1



■ 介護事業者分野

- ・ 介護事業者向け経営支援サービス



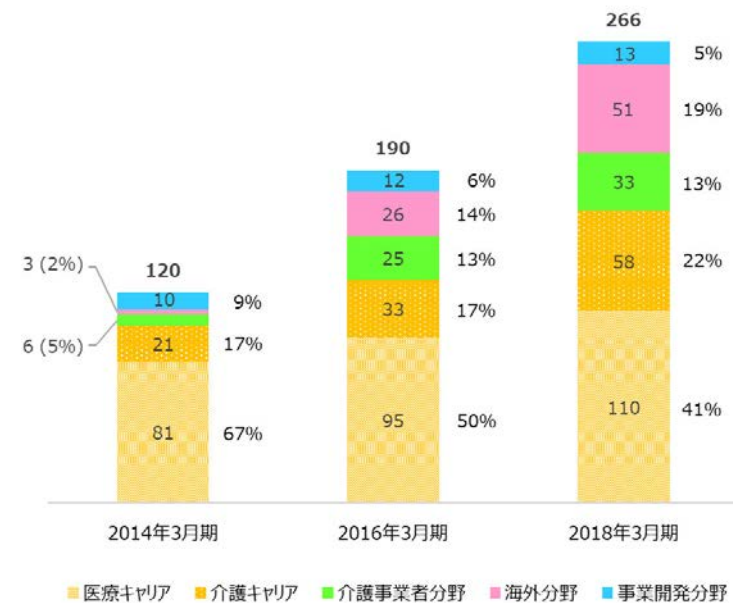
■ 海外分野

- ・ アジアでNo.1の医薬情報サービス
- ・ アジアを中心にグローバルにキャリアビジネスを展開



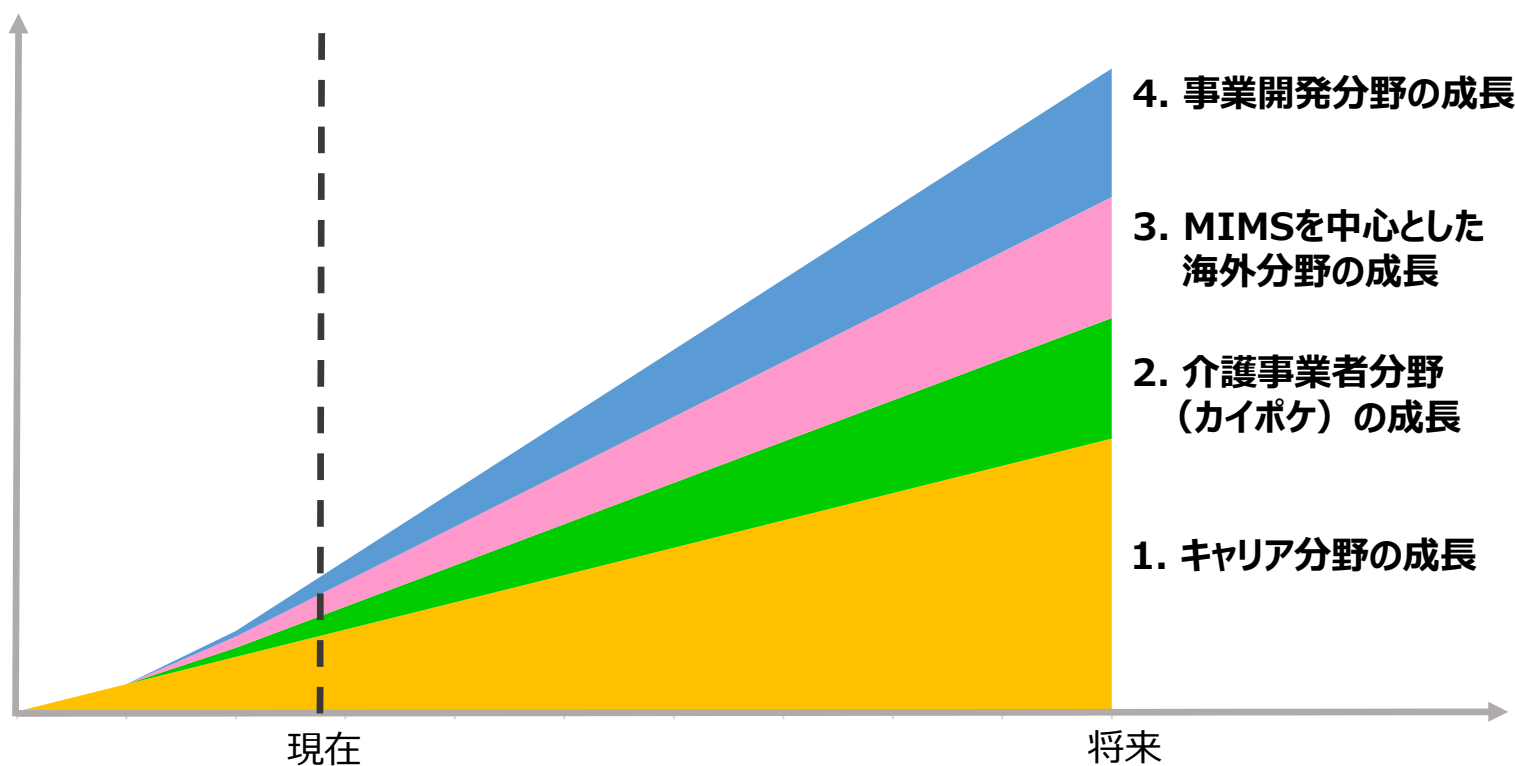
■ 事業開発分野

- ・ 数多くの新規サービスを開発・育成



2 成長シナリオ

- ✓ 医療キャリアの継続的な成長に加え、介護キャリア・介護事業者分野（カイポケ）及び海外分野が成長を加速
- ✓ 数多くの新規事業の開発・育成により、更なる成長を実現

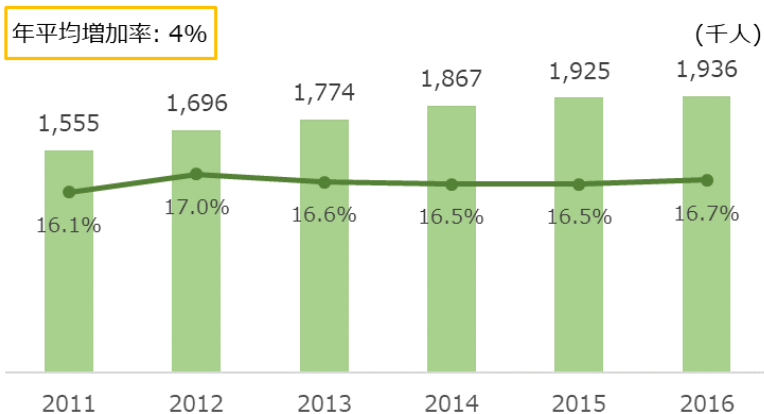


キャリア分野

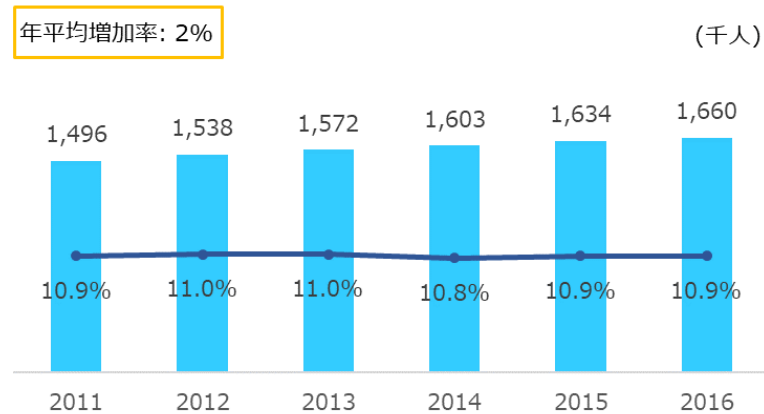
2 市場環境：介護職・看護師

✓ 介護職、看護師共に就業者数は増加するも、人手不足は引き続き深刻

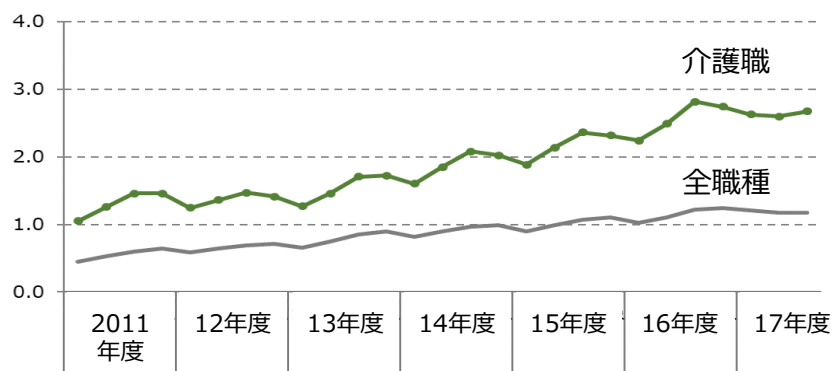
介護職数と離職率*1



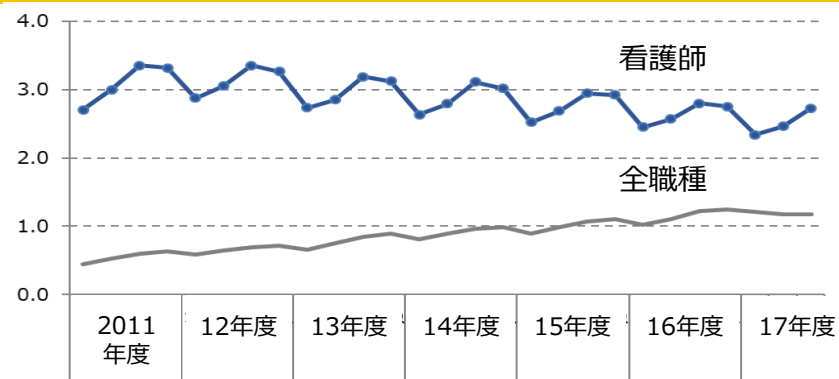
看護師数と離職率*3



有効求人倍率*2



有効求人倍率*2



*1. 出典：介護職数 - 厚生労働省、離職率 - 介護労働安定センター *2. 出典：厚生労働省
*3. 出典：日本看護協会

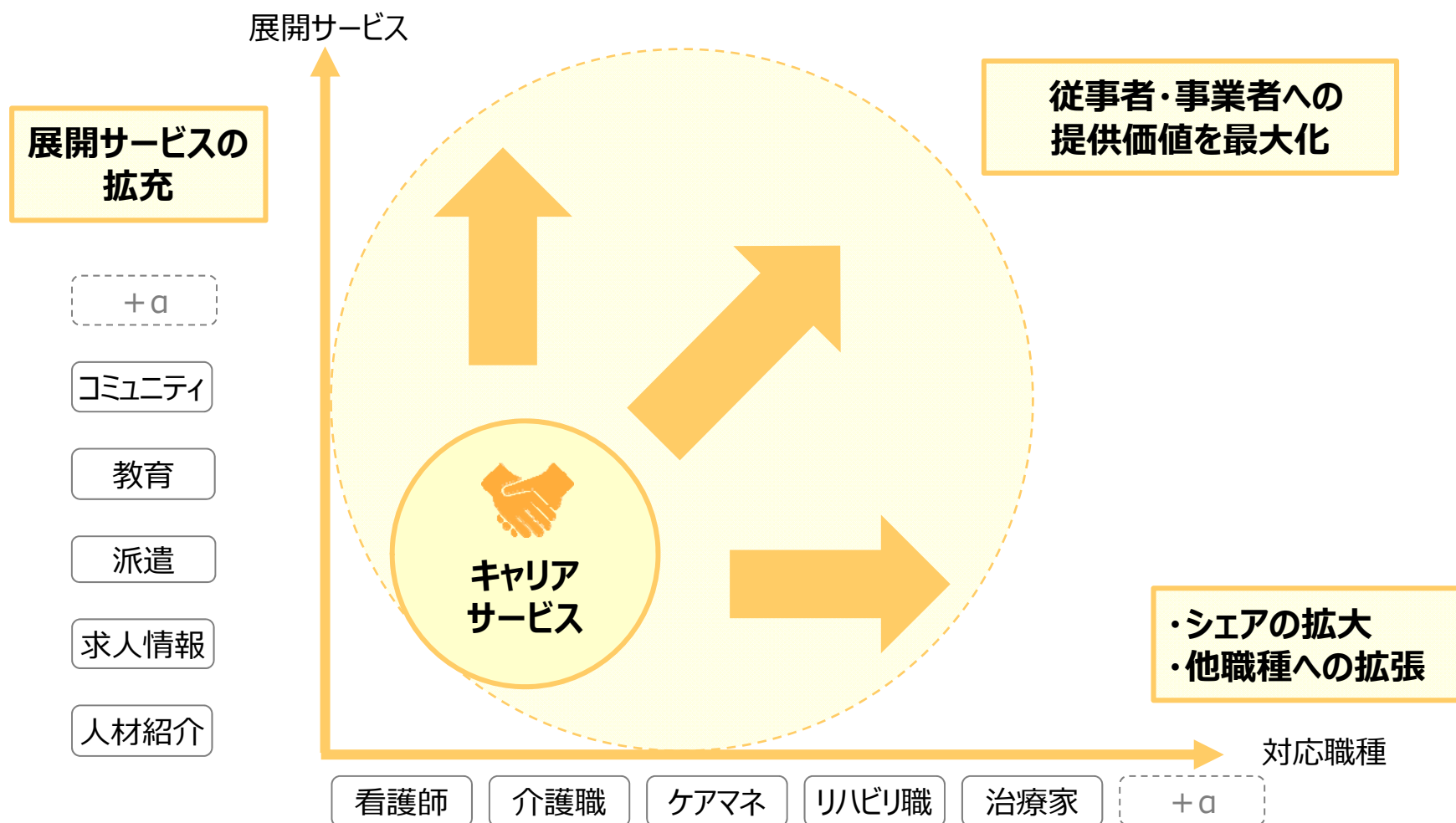
2 キャリア事業の強み

- ✓ パイオニアとして市場を創造し、No.1のポジションを確立
- ✓ 求職者数・求人数が共に圧倒的で、更に求職者・事業者が集まる好循環



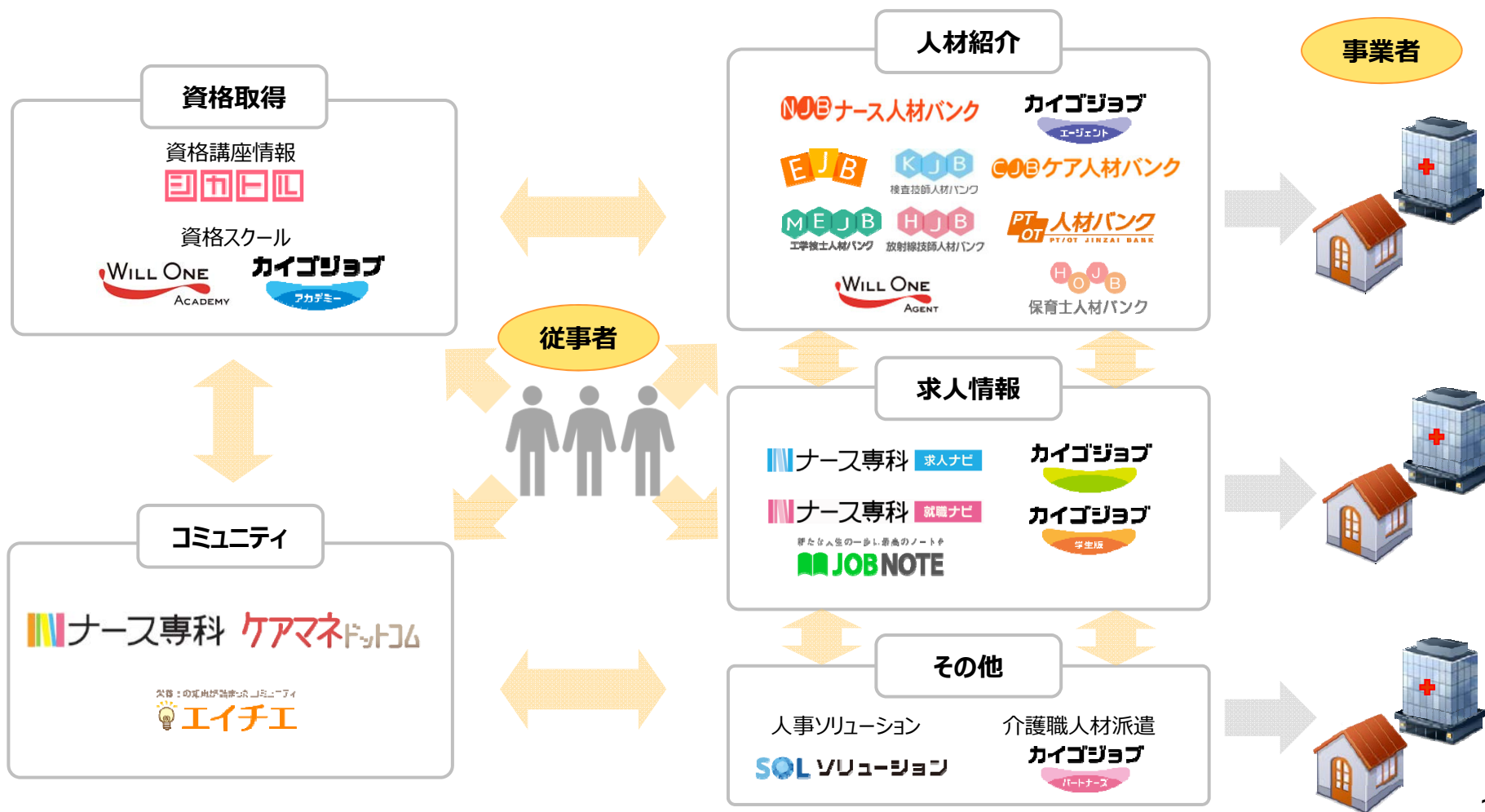
2 キャリア分野の戦略 1/3

✓ 展開サービス拡充及びシェア拡大・他職種へのサービス拡張により、従事者・事業者への提供価値を最大化



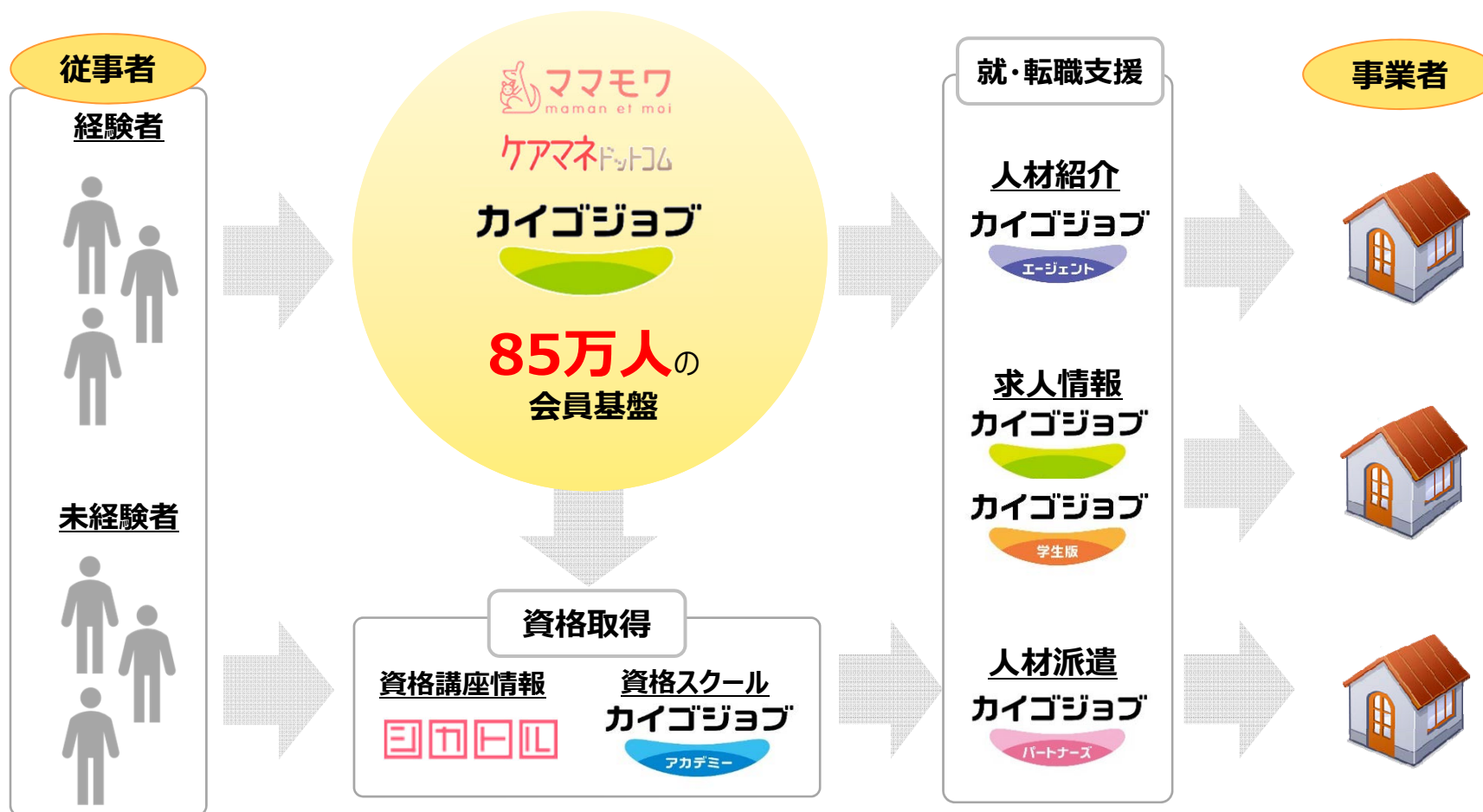
2 キャリア分野の戦略 2/3

✓ 人材紹介・求人情報のみならず、多様な周辺サービス展開により従事者・事業者のあらゆるニーズに対応



2 キャリア分野の戦略 3/3 (介護キャリアの例)

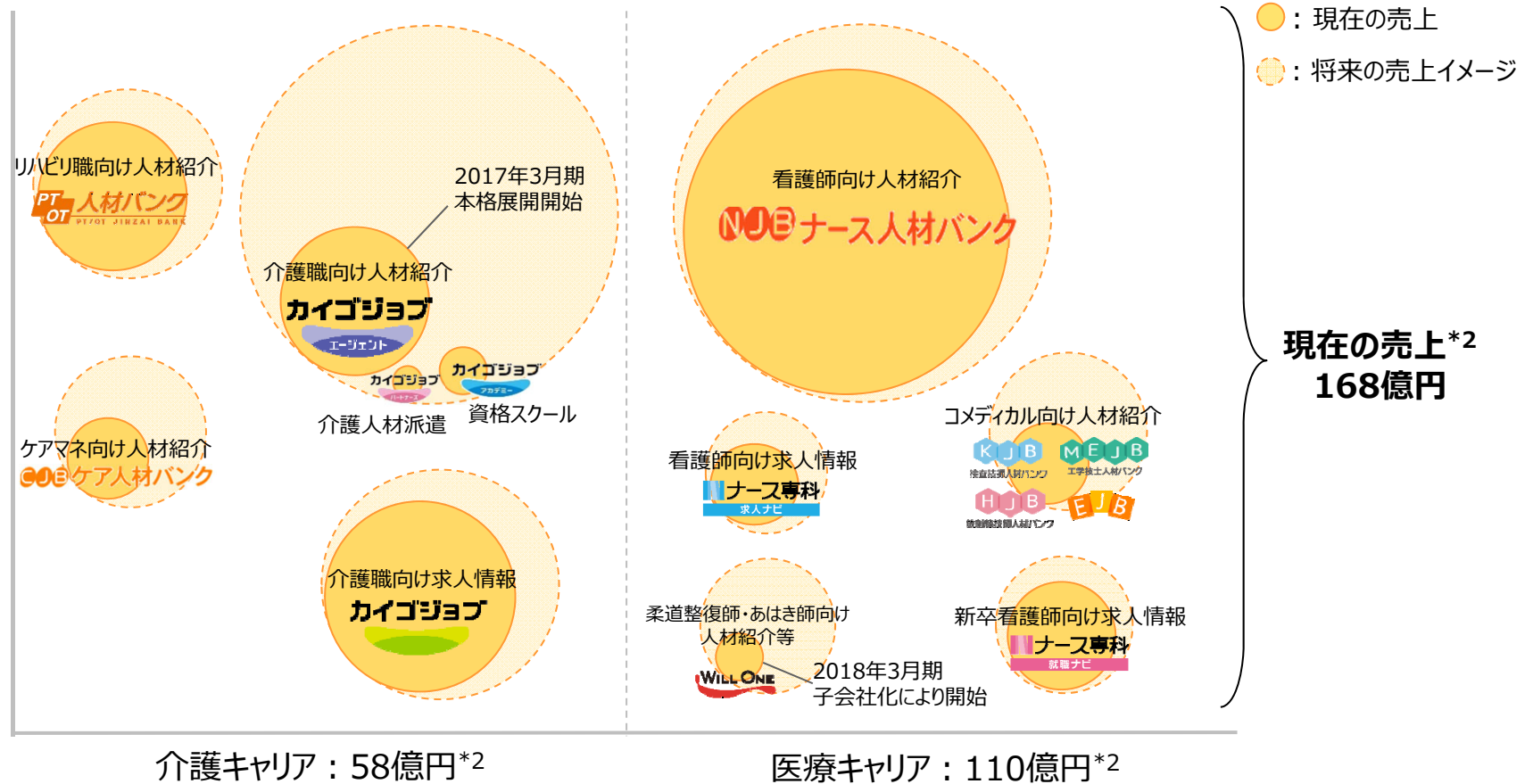
- ✓ 85万人の会員基盤を活用し、求人情報のみならず、人材紹介・人材派遣を展開、従事者・事業者への提供価値を最大化
- ✓ 資格取得も支援し、社会的要請の強い介護職の増加に貢献



2 成長シナリオ

- ✓ キャリア分野全体では今後も継続的に成長
- ✓ 介護職向けキャリアサービスは大きな成長余地

サービス毎の現在と将来の売上規模*1



*1. 医師・薬剤師向けサービスは、持分法適用関連会社であるエムスリーキャリア社を通して提供（当社49%、エムスリー社51%出資）

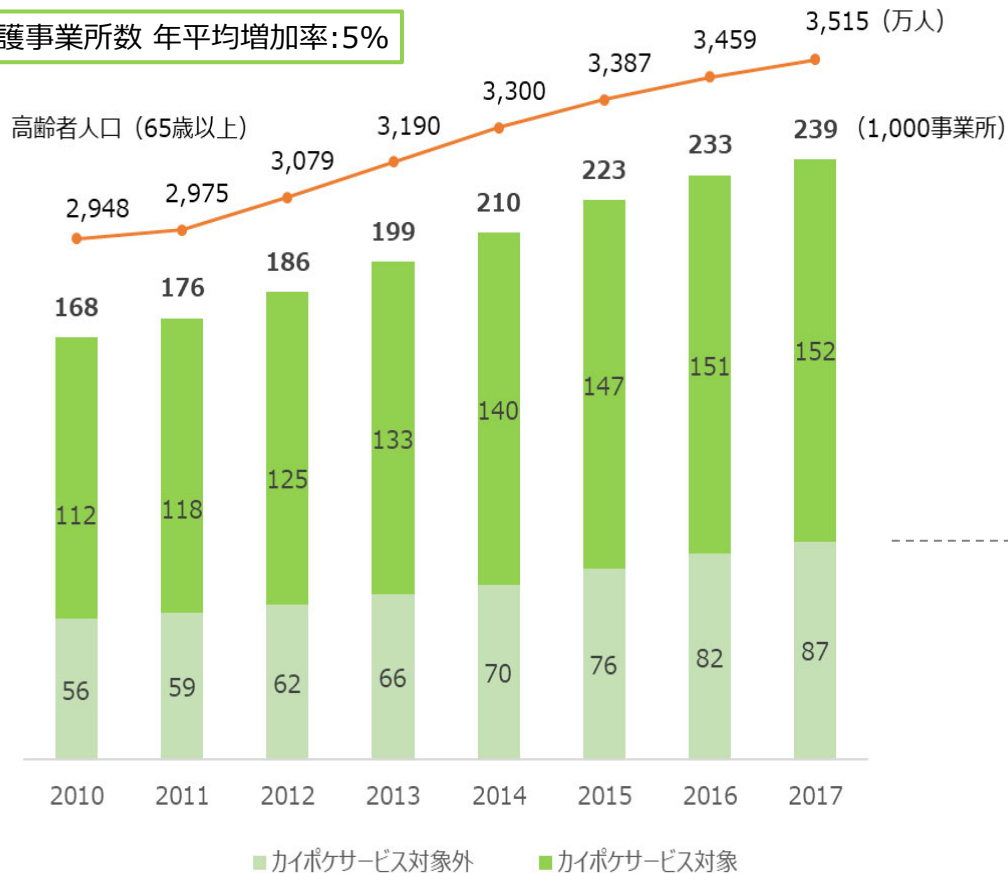
介護事業者分野 (カイポケ)

2 市場環境：介護事業者

✓ 高齢者人口の増加と共に、介護事業者は増加

介護事業所数と高齢者人口*1

介護事業所数 年平均増加率:5%



カイポケ サービス対象*2

- ・居宅介護支援
- ・訪問介護
- ・通所介護
- ・訪問看護
- ・通所リハ 等

カイポケ サービス対象外*2

- ・グループホーム
- ・ショートステイ
- ・特定施設
- ・小規模多機能
- ・施設系サービス 等

*1. 出典：介護事業所数 - 厚生労働省統計を元に当社作成、高齢者人口 - 総務省統計

2 カイボケの戦略 1/3

- ✓ 介護保険請求サービスのディスカウンターとして市場参入
- ✓ 2014年に業界で唯一の経営支援サービスにコンセプト変更

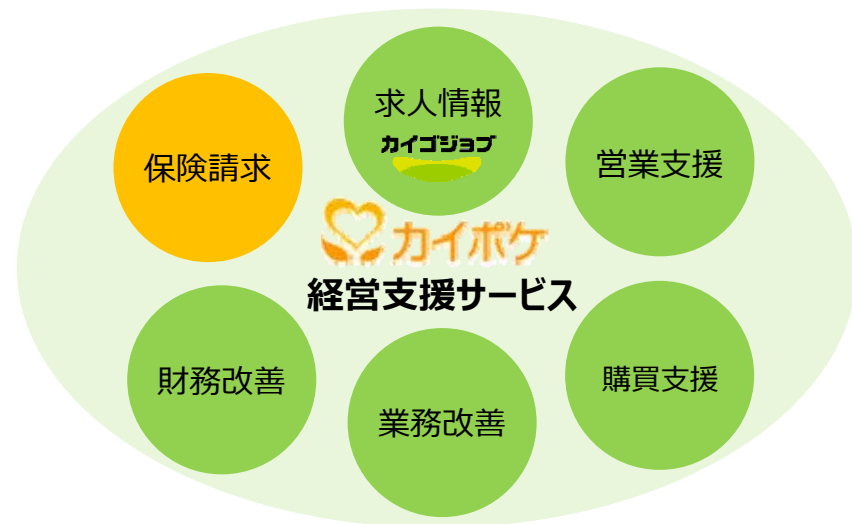
2014年2月以前



(平均単価) 3,000円 /月

- 多くの企業がオンプレミスでサービスを提供、激しい競争環境
- ASPというサービス形態でディスカウンターとして市場に参入

2014年2月以降

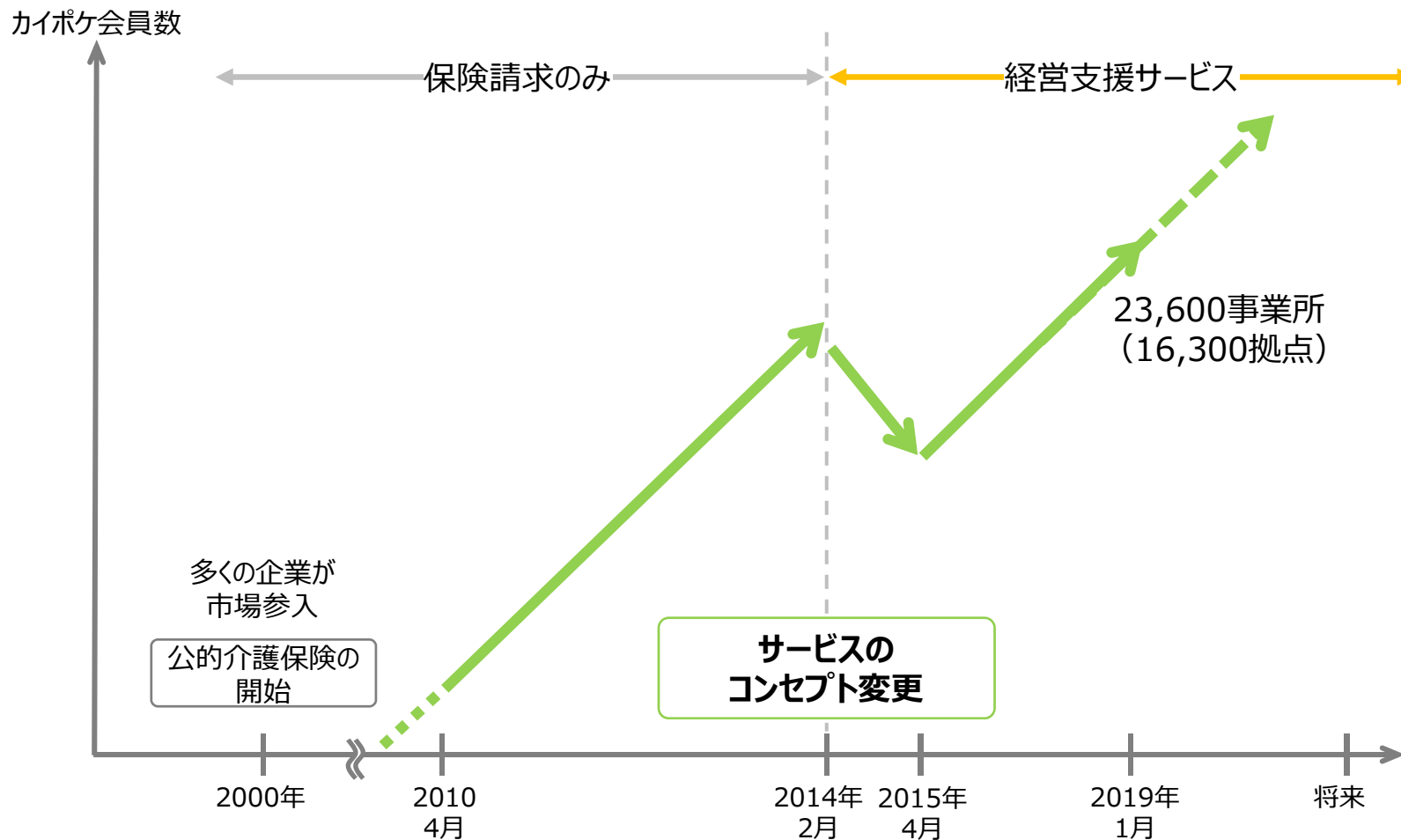


(平均単価) 20,000円 /月

- 業界No.1の求人情報サービスを組み込む等、他社が真似できない経営支援サービスを提供

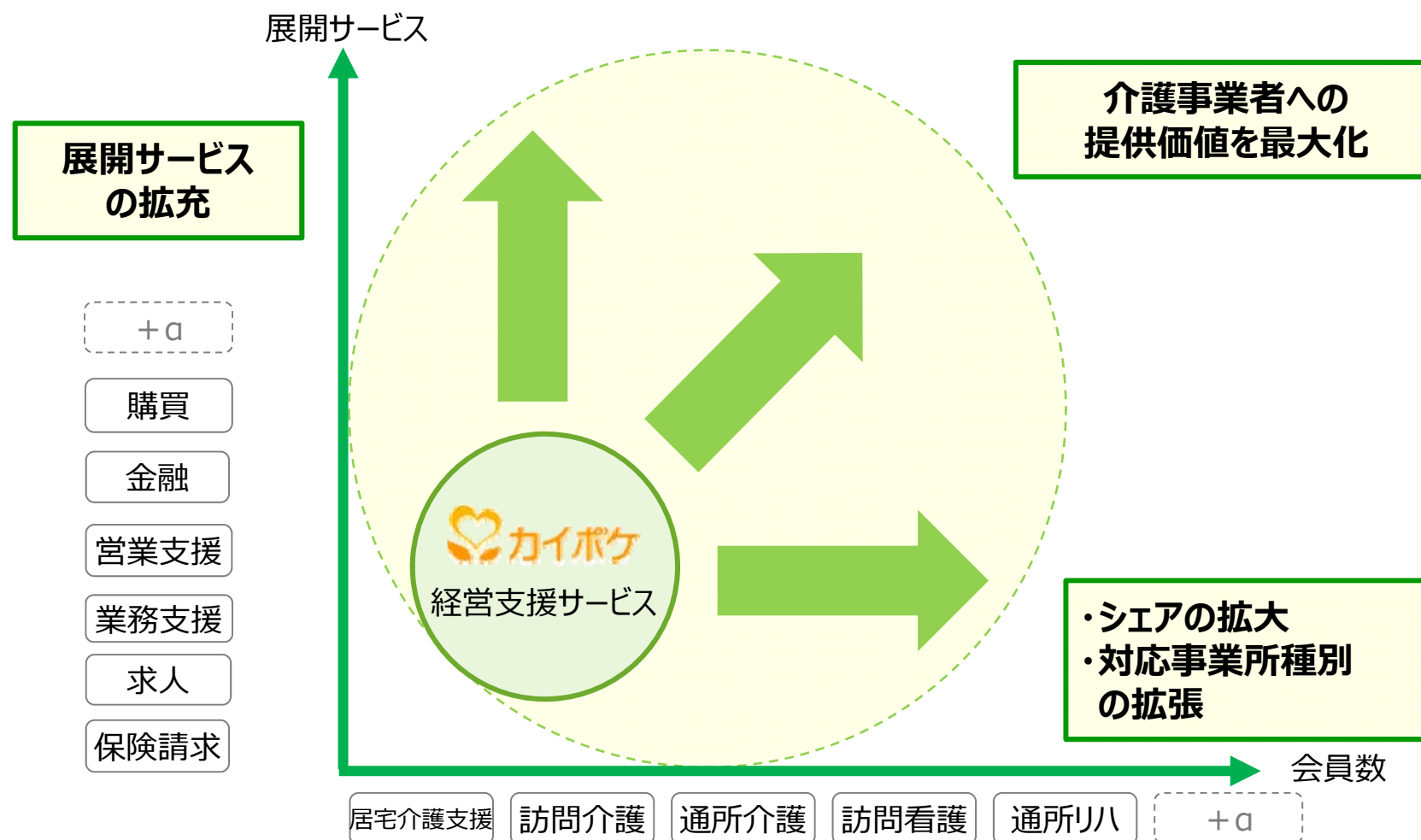
2 カイポケの戦略 2/3

✓ 当初の戦略通り、コンセプト変更後に一部会員の離脱はあったものの、会員数は順調に増加



2 カイボケの戦略 3/3

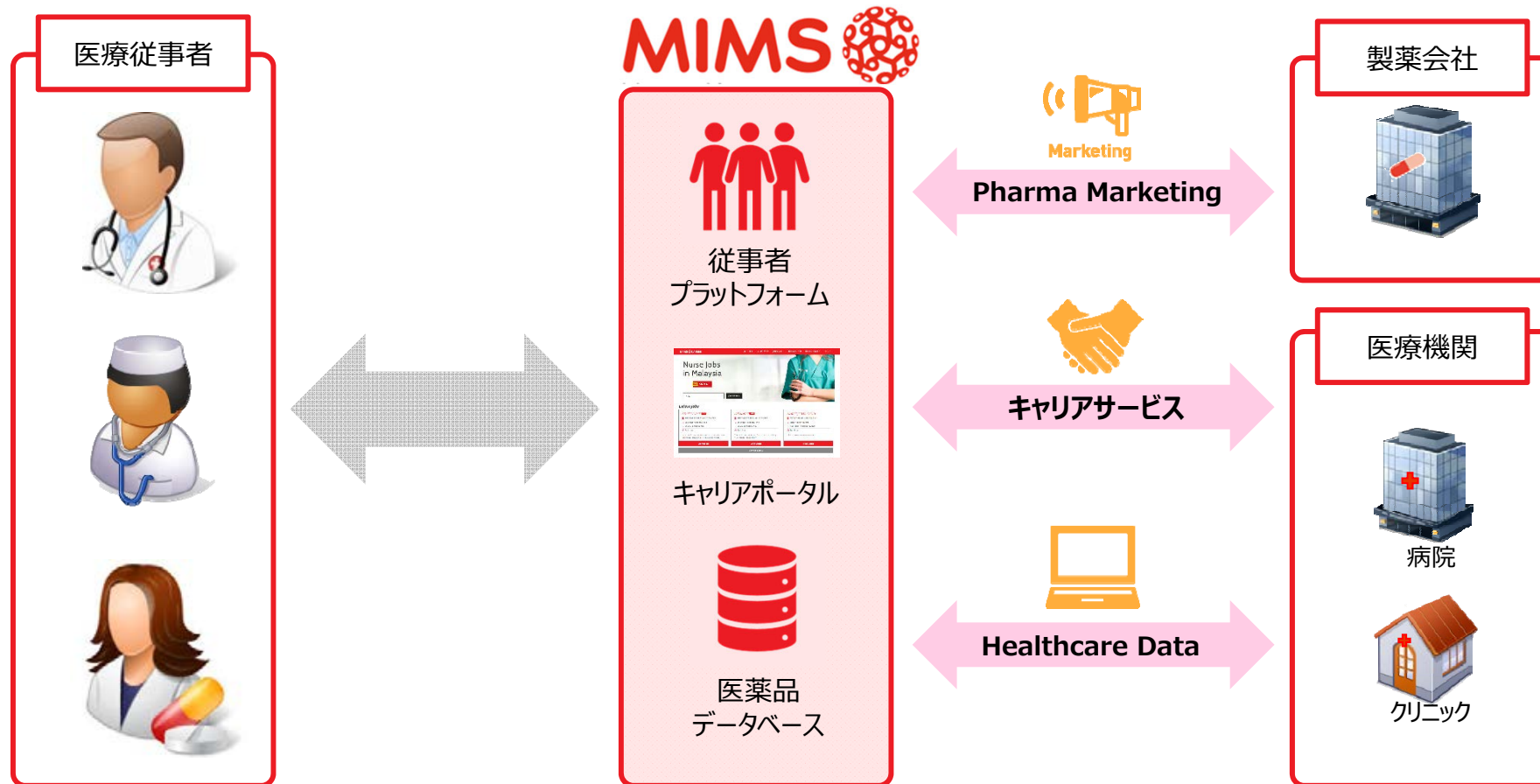
✓ 展開サービス拡充及びシェア拡大・対応事業所種別の拡張により、介護事業者への提供価値を最大化



海外分野

2 海外分野の戦略 1/3

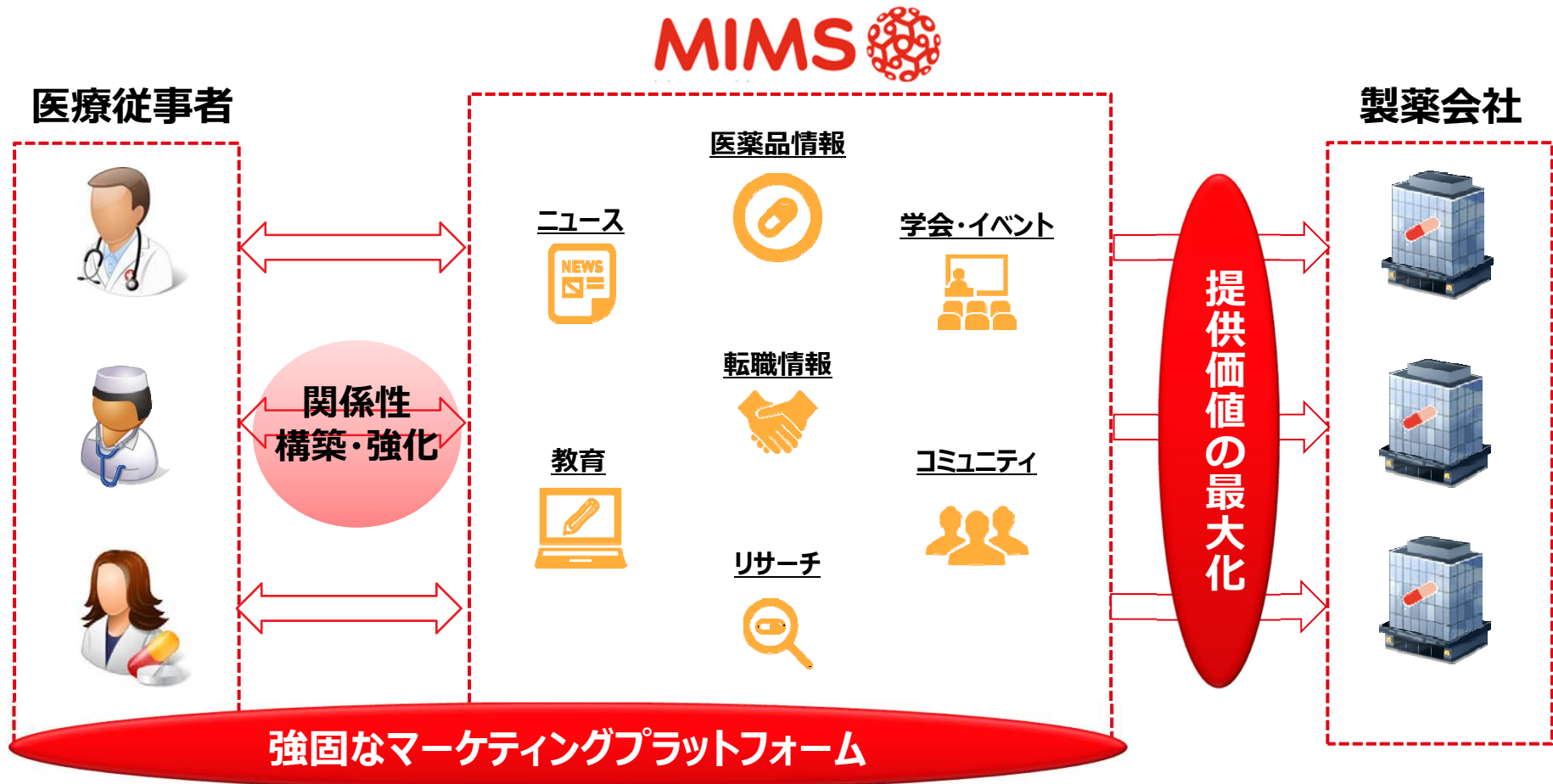
- ✓ MIMSのアジア・オセアニア地域での圧倒的なブランド力、医療従事者の会員基盤及び製薬会社との取引基盤を活用して事業を展開



2 海外分野の戦略 2/3 (Pharma Marketing事業)



- ✓ 医療従事者に対する様々なサービスの提供を通じて強固なマーケティングプラットフォームを構築し、製薬会社への提供価値を最大化



2 海外分野の戦略 3/3 (グローバルキャリアビジネス)












- ✓ MIMSの医療従事者情報、SMSのキャリア事業ノウハウ及びMelorita社のクロスボーダーでのオペレーションノウハウを組み合わせ、展開国を拡大
- ✓ アジア医療従事者のアジア域内外への供給プラットフォームとして圧倒的地位を確立



事業開発分野

2 事業開発の戦略

✓ ヘルスケア領域※1及びシニアライフ領域※2を中心に事業開発を推進

領域	概要	サービス			
ヘルスケア	ICTを活用した 保健指導・重症化 予防・健康相談等 のサービス	生活習慣病/重症化予防 ソリューション  専門医・管理栄養士による 遠隔チャット指導	特定保健指導 ソリューション  専門医・管理栄養士による 遠隔チャット指導	栄養士向け コミュニティ <small>栄養士の集まる場所「EAT」</small>  エイチエ	ヘルスケアQ&A  なるほどカラダのこと
		認知症情報 ポータル  認知症ねっと	糖尿病情報 ポータル  糖尿病ねっと	認知症予防 ソリューション MCIドクター監修  認トレ	認知症予防の 習慣化サポート  チャレンジ
シニアライフ	高齢者特有の 食・住・介護等 にまつわるサービス	介護をする家族向け コミュニティ  安心介護	食事宅配検索  らいふーど	リフォーム事業者情報 住まいにまつわる総合情報サイト  ハピすむ	

※1 介護・医療保険外の健康にまつわるもの

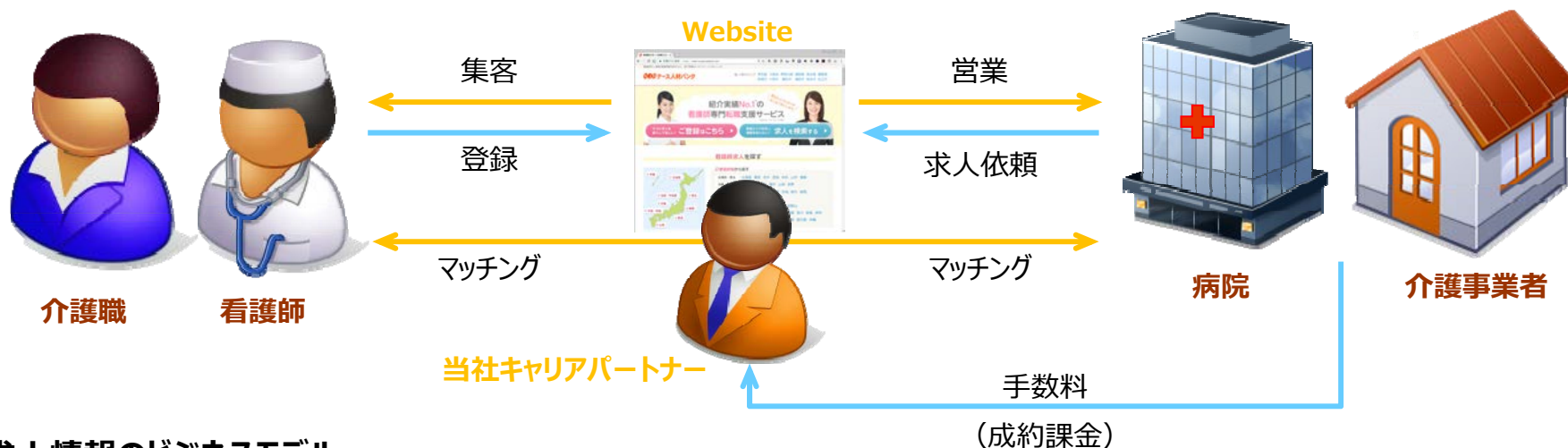
※2 高齢社会特有の生活にまつわるもの

1	2019年3月期 第3四半期 連結決算	P3-P9
2	2019年3月期 戦略	P11-P34
3	参考資料	P36-P49

3 キャリア事業のビジネスモデル

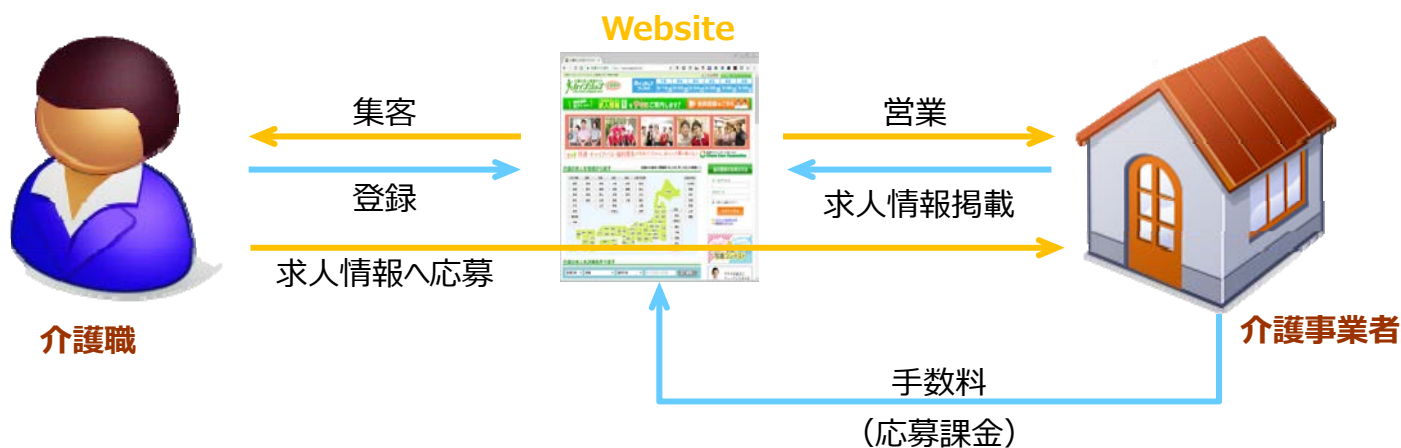
人材紹介のビジネスモデル

求職者が転職に成功した場合、年収の一定割合の手数料を事業者から得る

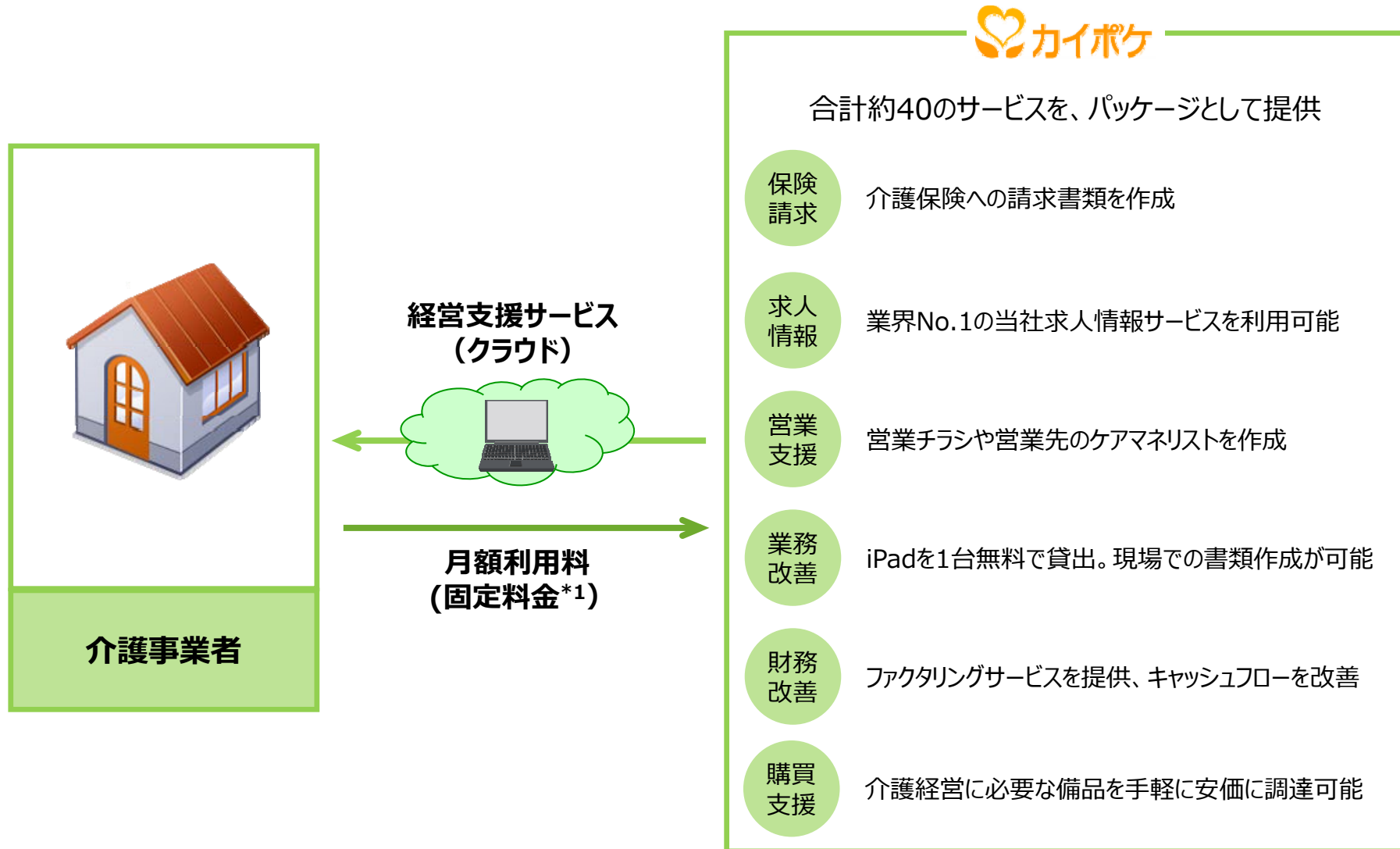


求人情報のビジネスモデル

求人情報への応募数に応じた手数料を事業者から得る



3 カイポケのビジネスモデル



3 MIMSの概要

MIMSグループ事業展開エリア



MIMSグループ概要



創業 1963年

ビジネスモデル
・Pharma Marketing
・Healthcare Data
・キャリアサービス

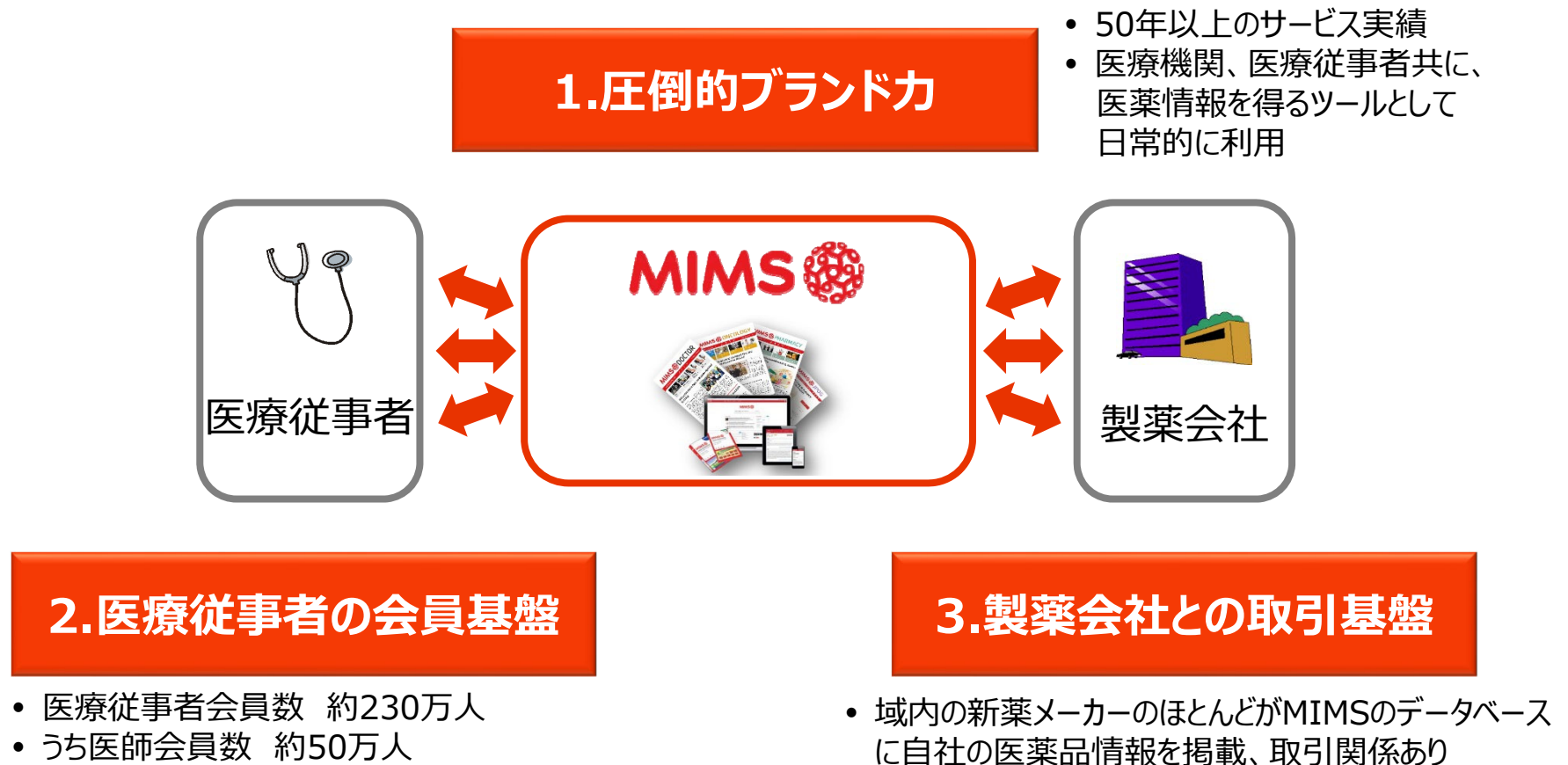
事業展開エリア アジア・オセアニア等 15の国と地域

登録会員数 約230万人。内、医師約50万人

買収日 2015年10月7日

3 MIMSの強み

- ✓ MIMSの強みは、アジア・オセアニア地域での圧倒的なブランド力、医療従事者の会員基盤及び製薬会社との取引基盤

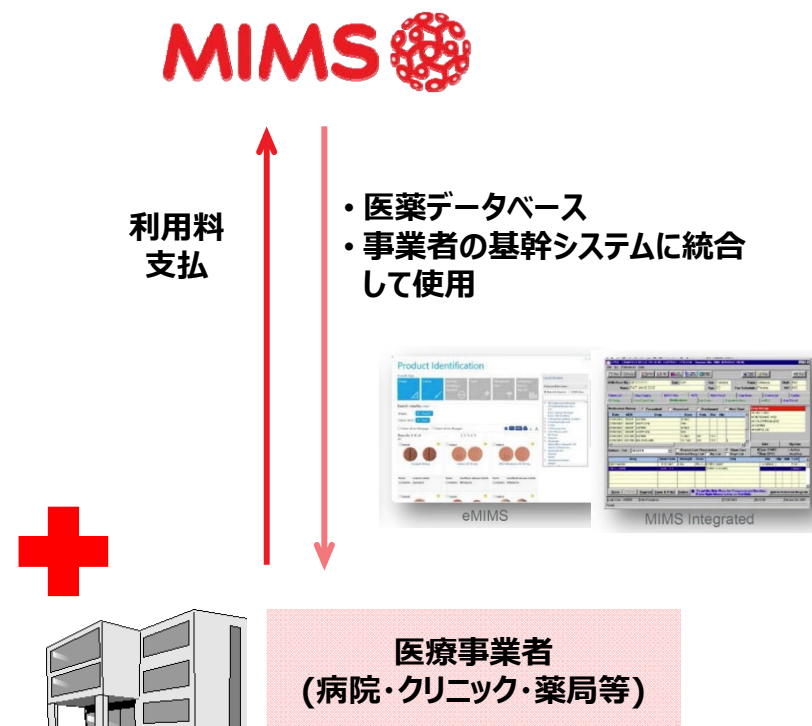


3 MIMSのビジネスモデル

Pharma Marketing



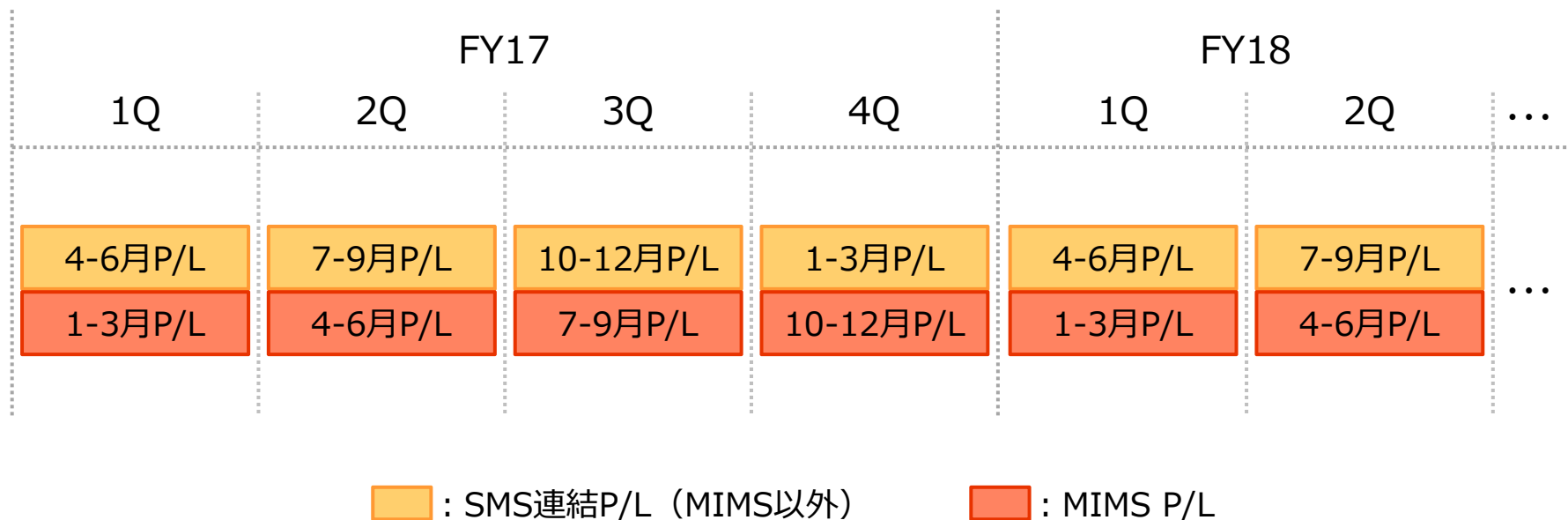
Healthcare Data



3 MIMSの連結方法

✓ MIMSのP/Lは、SMS連結P/Lに3ヶ月遅れで取り込み

SMS連結P/L（MIMS以外）とMIMS P/Lの連結イメージ*1



3 事業ポートフォリオ*1*2

- ✓ 40以上のサービスを提供
- ✓ 次の主要事業を生み出すために、常に数多くの事業を開発・育成

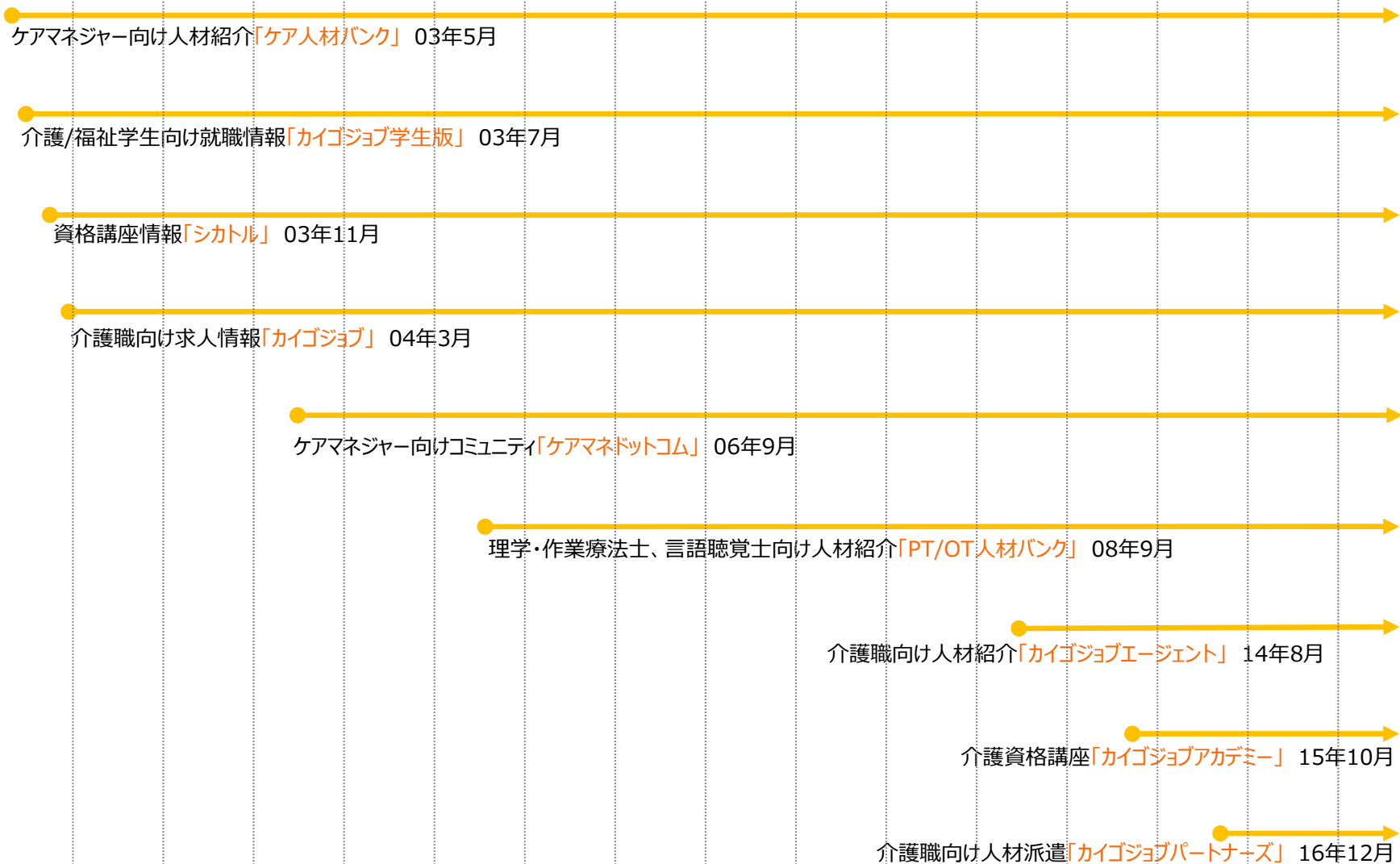
分野	区分	サービス						
キャリア	介護 キャリア	ケアマネジャー向け人材紹介 	PT/OT/ST向け人材紹介 	介護職向け人材紹介 	資格講座情報 	介護職向け求人情報 	介護資格講座 	ケアマネジャー向け コミュニティ
	医療 キャリア	看護師向け人材紹介 	臨床検査技師向け人材紹介 	放射線技師向け人材紹介 	臨床工学技士向け人材紹介 	栄養士向け人材紹介 	保育士向け人材紹介 	柔道整復師・あはき師向け 人材紹介等*3
		看護師向け求人情報 	看護学生向け求人情報 	高校生・看護学生向け奨学金情報 	看護師向けコミュニティ 	人事ソリューション 	事務長向け経営情報 	
介護事業者	-	介護事業者向け経営支援 						
海外	-	医薬情報サービス 	看護師向け人材紹介 (マレーシア、サウジアラビア等) 	看護師向けコミュニティ (韓国) 	医療広告サービス (フィリピン、インドネシア)			
事業開発	-	生活習慣病/重症化予防 ソリューション 	特定保健指導ソリューション 	栄養士向けコミュニティ 	ヘルスケアQ&A 	認知症情報ポータル 		
		糖尿病情報ポータル 	認知症予防ソリューション 	認知症予防の習慣化サポート 	高齢者住宅情報 	介護をする家族向けコミュニティ 		
		食事宅配検索 	リフォーム事業者情報 	看護師向け雑誌書籍 	看護師向け学術Webメディア 	介護事業所経営者 管理者向けコミュニティ 		

*1. 2018年12月末時点 *2. 医師・薬剤師向けサービスは、持分法適用関連会社であるエムスリーキャリア社を通して提供

3 各サービスの開始時期①

03年度 04年度 05年度 06年度 07年度 08年度 09年度 10年度 11年度 12年度 13年度 14年度 15年度 16年度 17年度 18年度

介護キャリア



3 各サービスの開始時期②

03年度 04年度 05年度 06年度 07年度 08年度 09年度 10年度 11年度 12年度 13年度 14年度 15年度 16年度 17年度 18年度

医療キャリア



3 各サービスの開始時期③

03年度 04年度 05年度 06年度 07年度 08年度 09年度 10年度 11年度 12年度 13年度 14年度 15年度 16年度 17年度 18年度

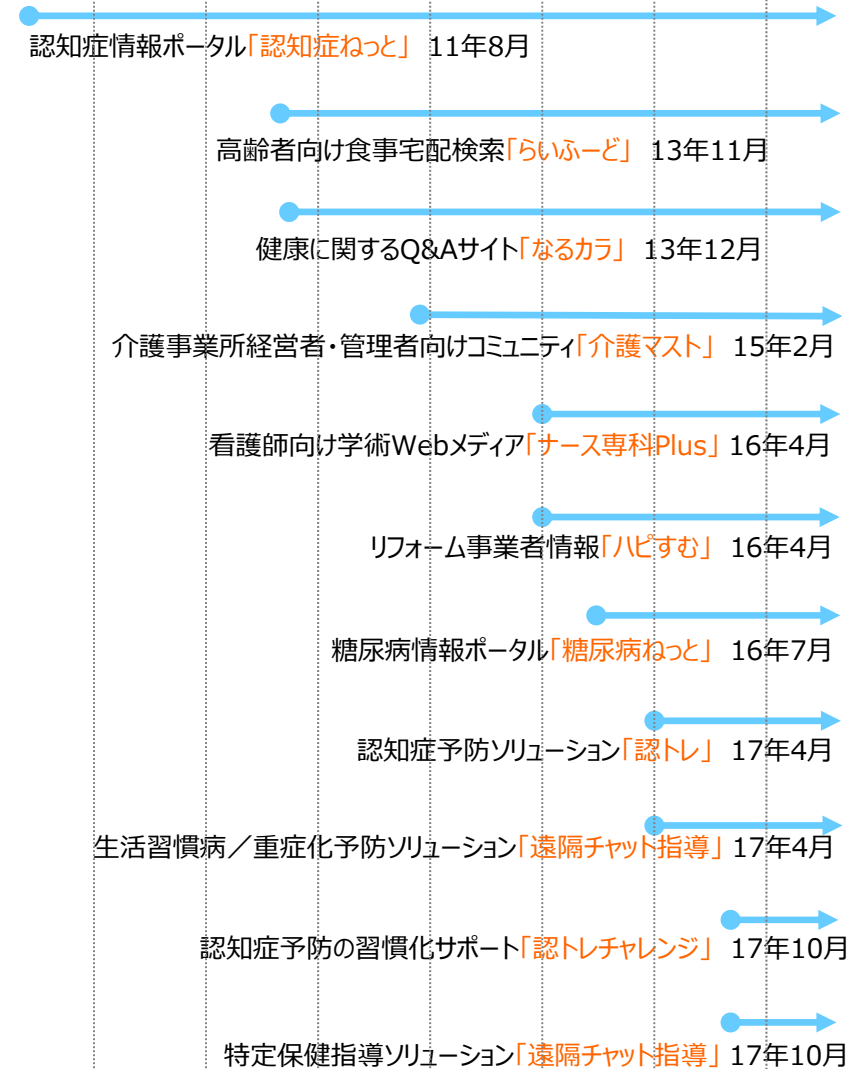
介護事業者
海外
事業開発



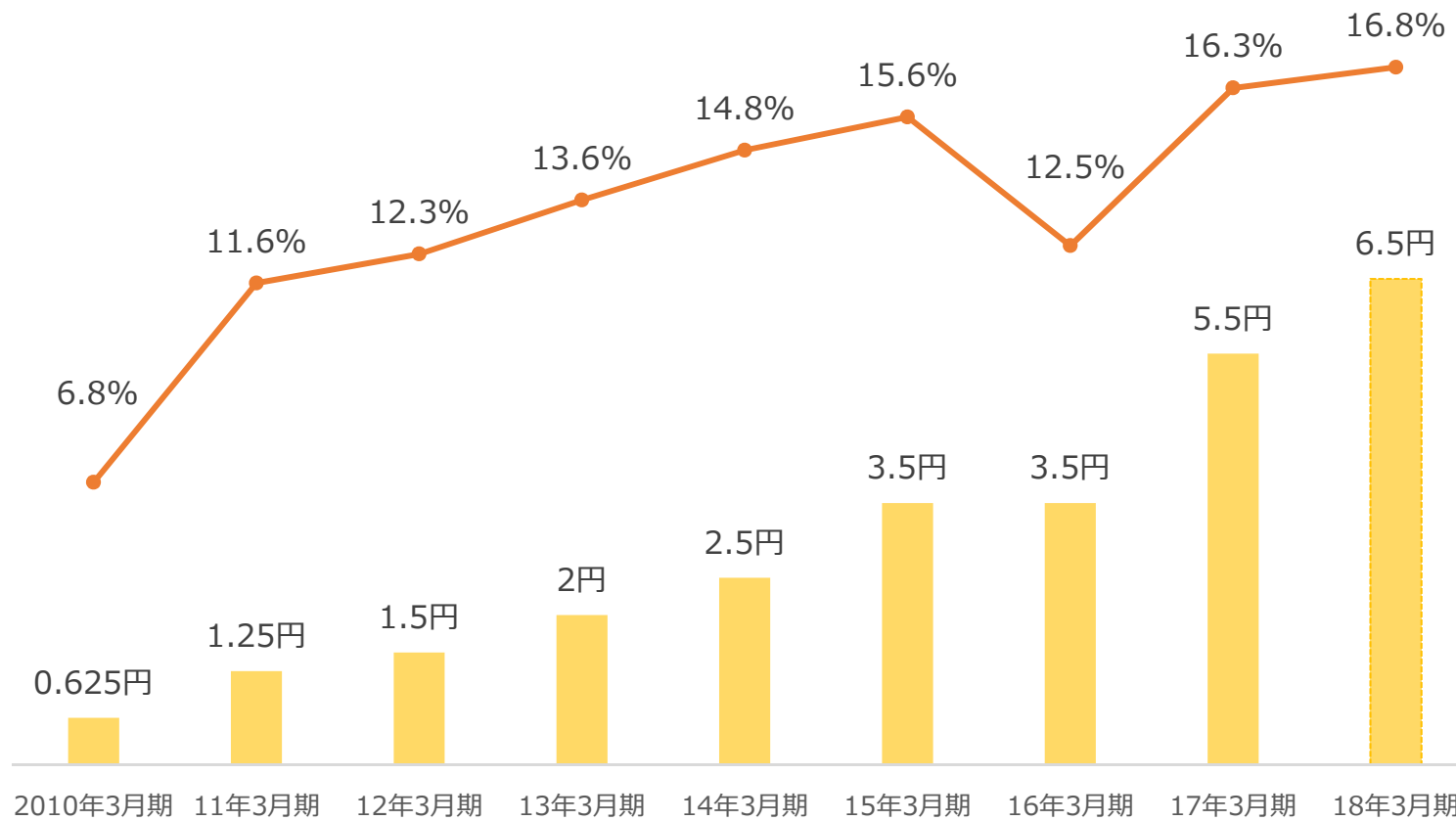
3 各サービスの開始時期④

03年度 04年度 05年度 06年度 07年度 08年度 09年度 10年度 11年度 12年度 13年度 14年度 15年度 16年度 17年度 18年度

事業開発



配当額、配当性向の推移*1



3 業績推移



単位：百万円

	FY03	FY04	FY05	FY06	FY07	FY08	FY09	FY10	FY11	FY12	FY13	FY14	FY15	FY16	FY17
	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期
売上高	58	383	835	1,545	2,715	5,177	7,172	7,618	8,692	10,181	12,046	15,056	19,069	23,054	26,611
営業利益	▲5	52	109	269	426	1,230	1,261	1,480	1,519	1,570	1,730	2,079	2,756	3,646	4,021
経常利益	▲5	49	108	269	415	1,238	1,266	1,530	1,734	1,990	2,340	2,693	3,509	4,430	5,007
当期純利益	▲5	31	63	157	244	719	717	876	1,004	1,226	1,380	1,824	2,265	2,801	3,361
総資産	59	357	566	1,016	1,806	3,118	3,645	4,672	5,716	6,948	8,406	11,421	41,689	43,231	46,087
負債	55	166	196	489	822	1,410	1,266	1,430	1,579	1,794	2,331	4,497	28,532	21,648	22,446
純資産	4	190	369	527	983	1,708	2,379	3,242	4,136	5,153	6,074	6,923	13,157	21,583	23,641
自己資本 比率 (%)	7.5	53.3	65.3	51.9	54.4	54.8	65.2	69.2	72.3	74.1	71.5	59.7	20.5	39.6	41.8
ROE (%)	▲124.9	31.8	22.8	35.1	32.3	53.4	35.1	31.2	27.3	26.4	24.7	28.4	29.5	21.8	18.5
配当額/1株 *1 (円)	-	-	-	-	-	0.625	0.625	1.25	1.5	2	2.5	3.5	3.5	5.5	6.5
配当性向 (%)	-	-	-	-	-	6.8	6.8	11.6	12.3	13.6	14.8	15.6	12.5	16.3	16.8

3 社員数及び株主構成

社員数

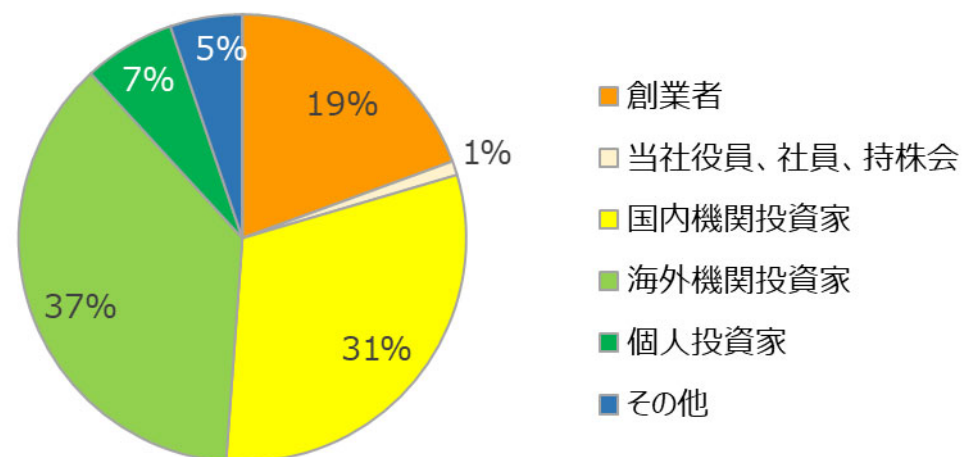
2018年12月31日時点での社員数及びその内訳は以下のとおり。

連結社員数	2,456名
うち、国内	1,742名
海外	714名

株主構成*1

【2018年9月30日時点】

株主総数
4,970名



本資料は株式会社エス・エム・エス(以下、当社)の事業について、当社による現在の予定、予想に基づいた将来展望についても言及しています。これらは2018年12月31日現在において当社が取得可能な情報に基づき作成されたものであり、リスクや変動要因を多く含んでおります。従って将来展望と結果が著しく異なる可能性がありますので、当社はこれらの情報を正しいと約束することはできないことをご了承ください。また、当社はこれらの情報を更新し公表する責任を負いません。

説明内容に関するお問い合わせは、下記までお願いいたします。

お問い合わせ先:

株式会社エス・エム・エス 経営管理本部 財務企画部

e-mail : irinfo@bm-sms.co.jp

TEL : [03-6721-2403](tel:03-6721-2403)