

2011年3月期 第2四半期決算の概況

2010年10月21日(木)
モーニングスター株式会社
代表取締役COO 朝倉 智也

MORNINGSTAR®



Part 1

連結決算の概況

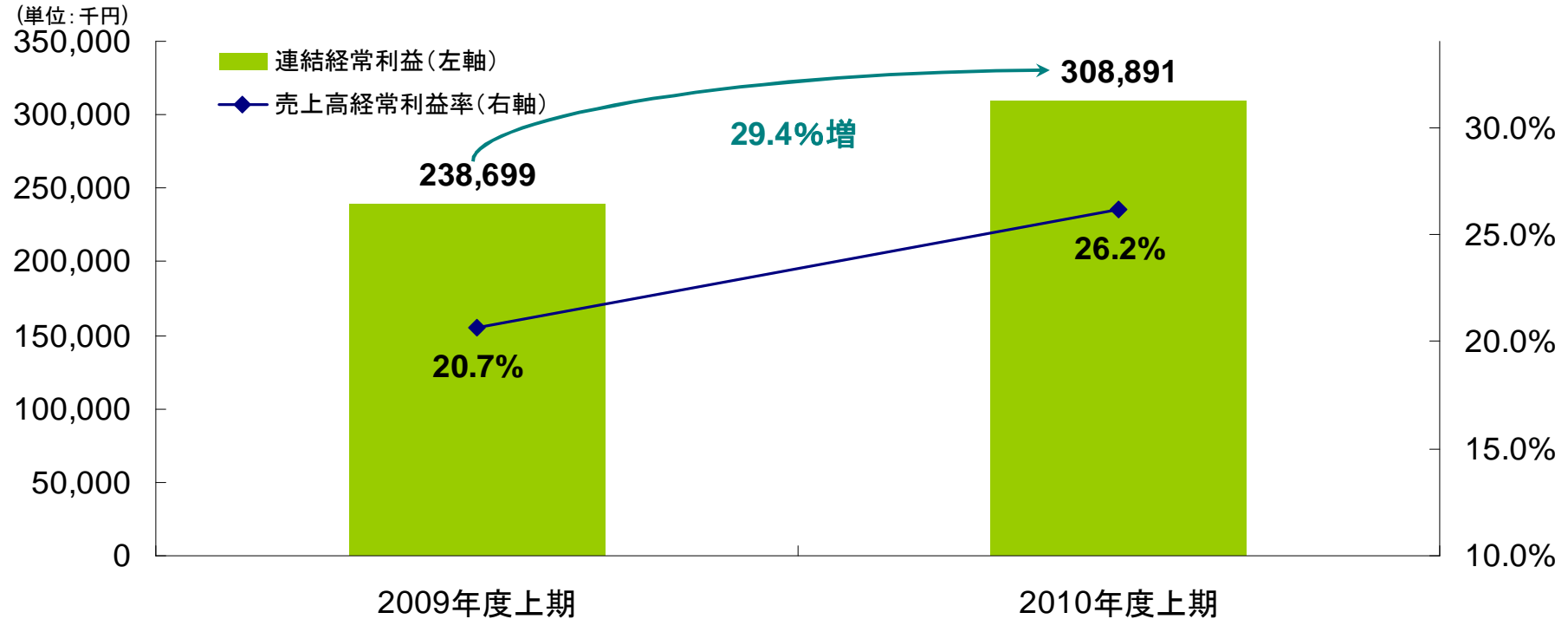
連結決算の業績

(単位: 千円)

	2010年3月期 第2四半期 (2009年4月～9月)	2011年3月期 第2四半期 (2010年4月～9月)	増減率 (%)
売上高	1,154,399	1,179,521	2.2
営業利益	183,943	254,965	38.6
経常利益	238,699	308,891	29.4
当期利益	135,627	171,608	26.5

連結経常利益と経常利益率の推移

連結経常利益、経常利益率共に上昇



	2009年度上期		2010年度上期
日経平均	10,133円	→(▲7.5%)→	9,369円
契約型公募投資信託の純資産残高	59兆円	→(5.1%)→	62兆円

*日経平均と契約型公募投資信託の純資産残高は、各年9月末の数値。

連結の商品・サービス別の売上増減(1)

＜金融情報評価・情報提供・コンサルティング＞セグメント

(単位:千円)

	2010年3月期 第2四半期 (2009年4月～9月)	2011年3月期 第2四半期 (2010年4月～9月)	増減率 (%)
コンサルティング	185,299	196,604	6.1
データ・ソリューション	671,845	635,086	5.5
メディア・ソリューション	108,361	137,465	26.9

連結の商品・サービス別の売上増減(2)

＜ウェブサイト評価・情報提供・コンサルティング＞セグメント

(単位:千円)

	2010年3月期第2四半期 (2009年4月～9月)	2011年3月期第2四半期 (2010年4月～9月)	増減率 (%)
ウェブ・コンサルティング	126,099	150,646	19.5
サイトパフォーマンス監視・測定 サービス()	35,848	22,402	37.5
SEO (Search Engine Optimization)	26,750	37,316	39.5

() GPN(Gomez Performance Networks)は取扱い商品の増加により「サイトパフォーマンス監視・測定サービス」に商品・サービス名を変更しています。

Part 2

単体決算の概況

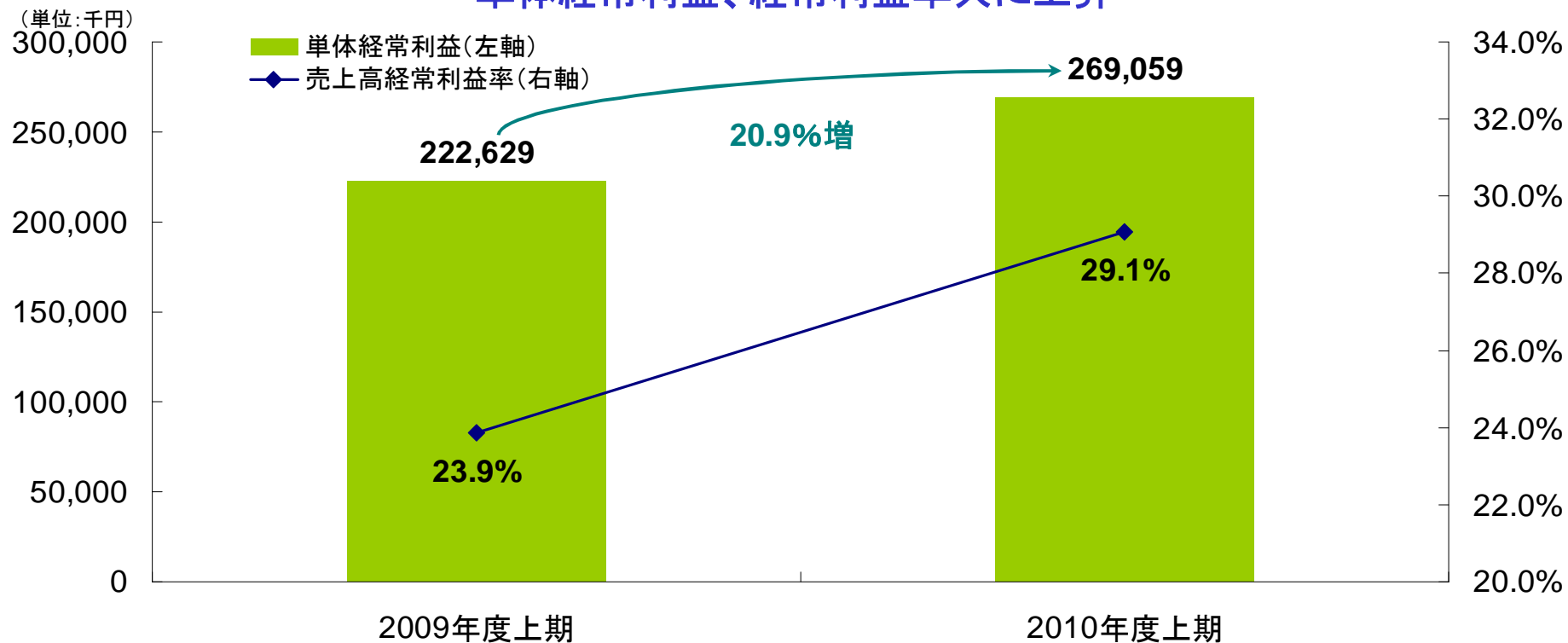
単体決算の業績

(単位:千円)

	2010年3月期 第2四半期 (2009年4月～9月)	2011年3月期 第2四半期 (2010年4月～9月)	増減率 (%)
売上高	933,388	925,193	0.9
営業利益	163,373	210,645	28.9
経常利益	222,629	269,059	20.9
当期利益	132,758	159,090	19.8

単体経常利益と経常利益率の推移

単体経常利益、経常利益率共に上昇



	2009年度上期		2010年度上期
日経平均	10,133円	→(▲7.5%)→	9,369円
契約型公募投資信託の純資産残高	59兆円	→(5.1%)→	62兆円

*日経平均と契約型公募投資信託の純資産残高は、各年9月末の数値。

プロダクト別の売上高増減

(単位:千円)

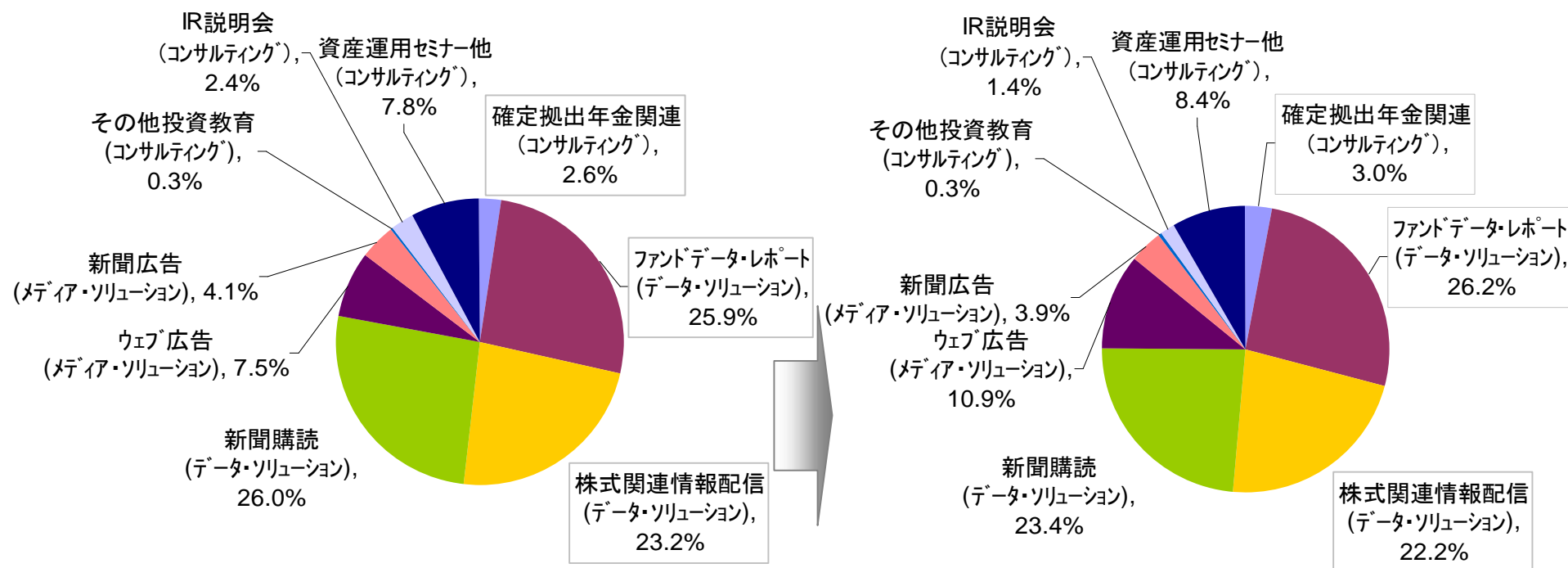
	2009年4～9月	2010年4～9月	増減額	増減率
ファントデータレポート (データソリューション)	242,089	242,639	550	0.2%
新聞購読 (データソリューション)	242,766	216,844	25,921	10.7%
株式関連情報配信 (データソリューション)	216,991	205,603	11,388	5.2%
ウェブ広告 (メディアソリューション)	69,813	101,303	31,490	45.1%
資産運用セミナー他 (コンサルティング)	73,104	78,079	4,975	6.8%
新聞広告 (メディアソリューション)	38,549	36,163	2,386	6.2%
確定拠出年金関連 (コンサルティング)	24,417	28,207	3,790	15.5%
IR説明会 (コンサルティング)	22,414	13,390	9,024	40.3%
その他投資教育 (コンサルティング)	3,246	2,967	280	8.6%
合計	933,389	925,193	8,195	0.9%

10

単体の売上高構成比

2009年4月～9月

2010年4月～9月



相場に影響を受ける
プロダクト
48.2%

比較的、相場動向に影響を受けない
プロダクト
51.8%

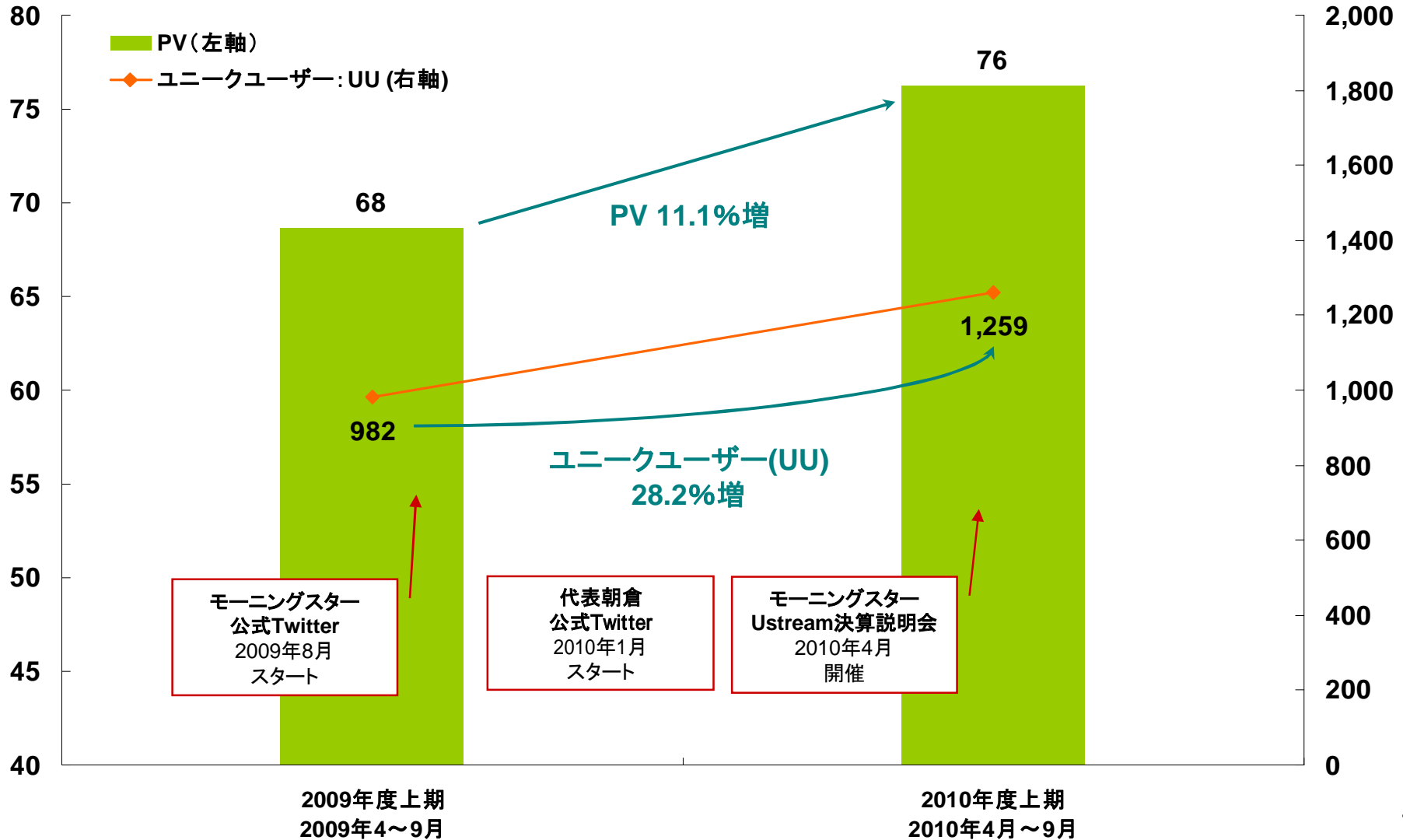
相場に影響を受ける
プロダクト
48.5%

比較的、相場動向に影響を受けない
プロダクト
51.5%

ウェブサイトのページビューとユーザー数

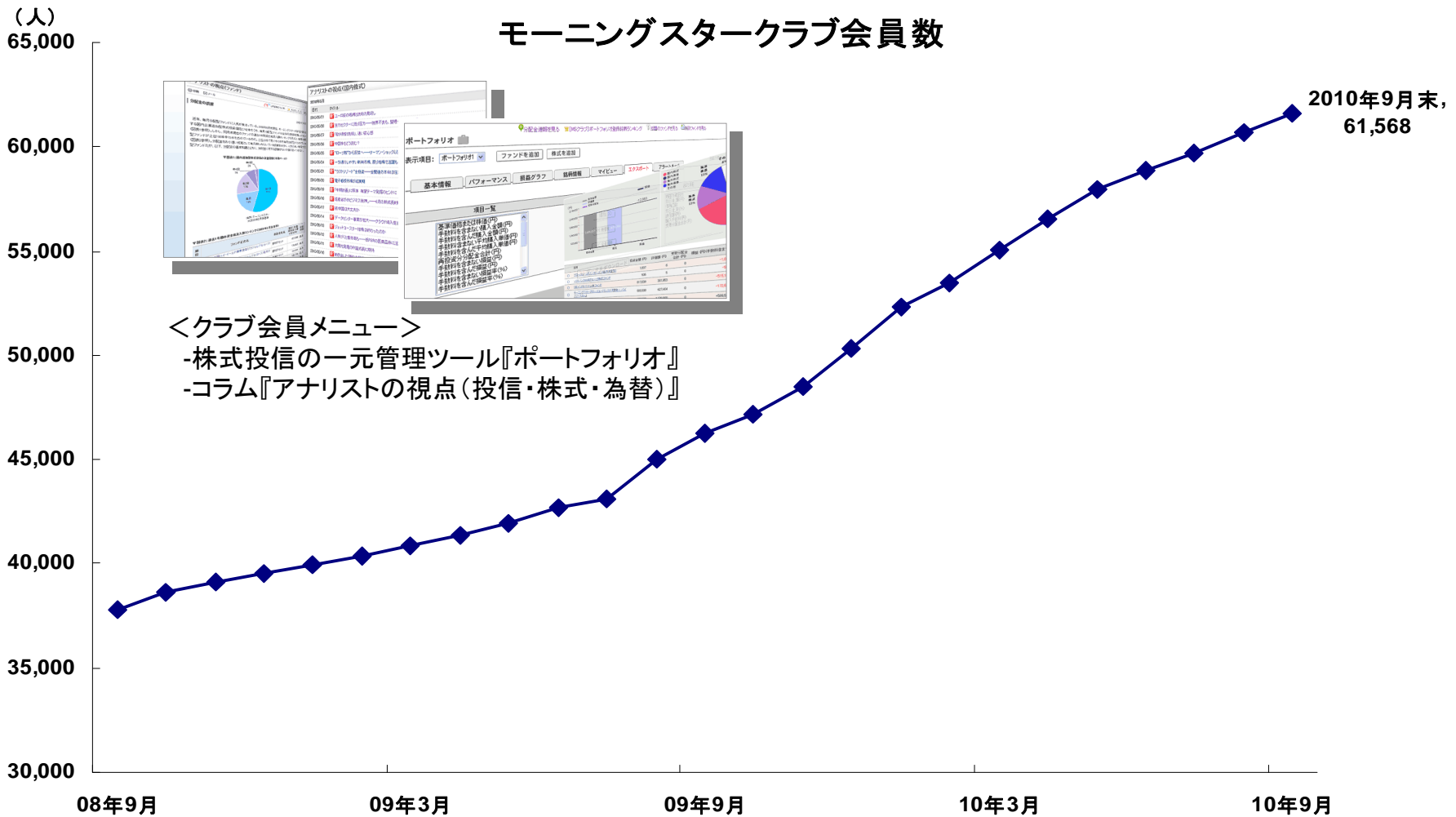
(単位: 百万PV)

(単位: 千UU)

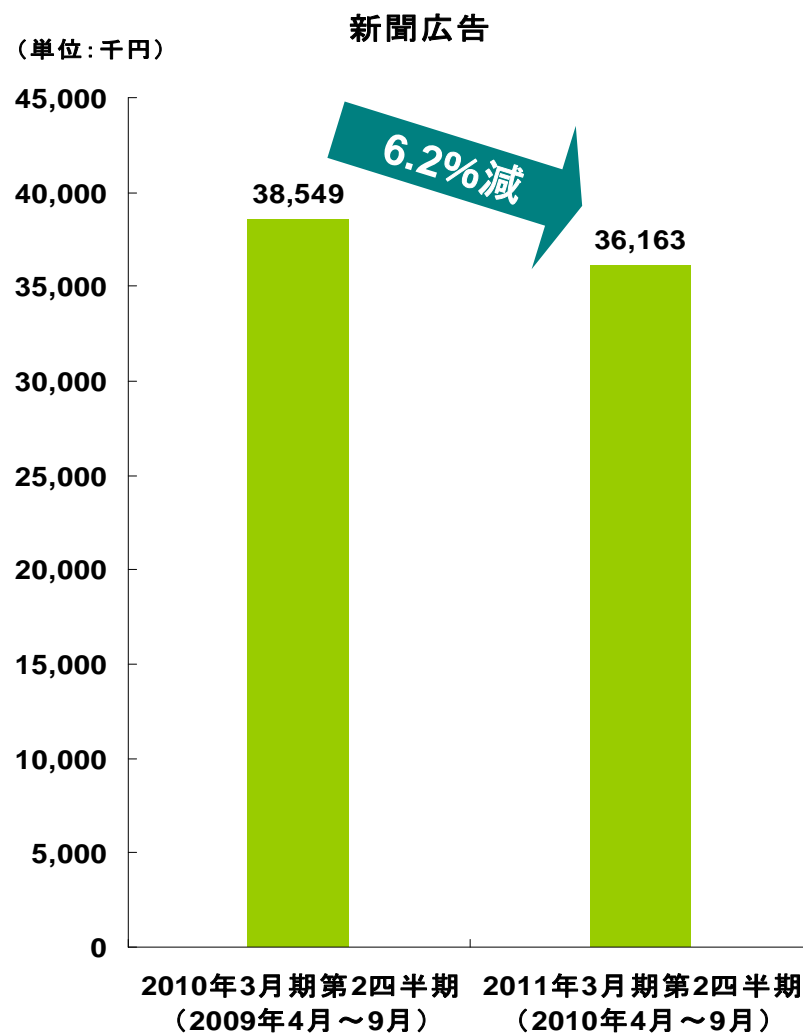
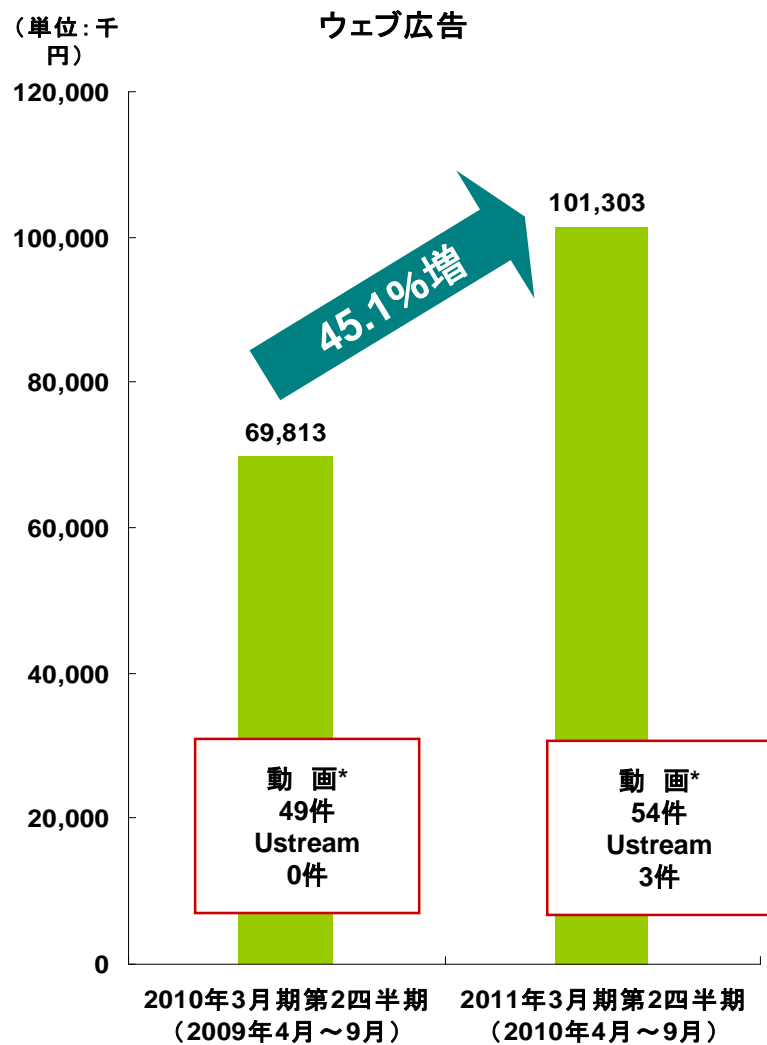


ウェブサイトの無料登録者数の推移

過去1年間の伸び率は、33.1%



広告の売上推移



*動画には、IR、セミナー、対談、Ustreamを含む。

ウェブサイトに新しいコンテンツ・データを追加

<新しいコンテンツ>

- 話題のファンドの 카테고리を掲載 (26 카테고리)
 - 例: 『インドネシア株』『欧州債』『長期運用日本株』他多数
- 国内ETF乖離率情報の掲載
- ポートフォリオ登録銘柄ランキング(総合、年代別)
- ウィークエンド特集
- 基準価格情報の更新時間短縮(23時から21時に短縮)
- 分配金速報(追加型株式投信)
- 海外ETF情報の拡充(検索機能、レーティング情報)
- ファンド別資金流入出入ランキング

話題のファンド



海外ETFトップページ



検索画面



最大4種類のETFを比較



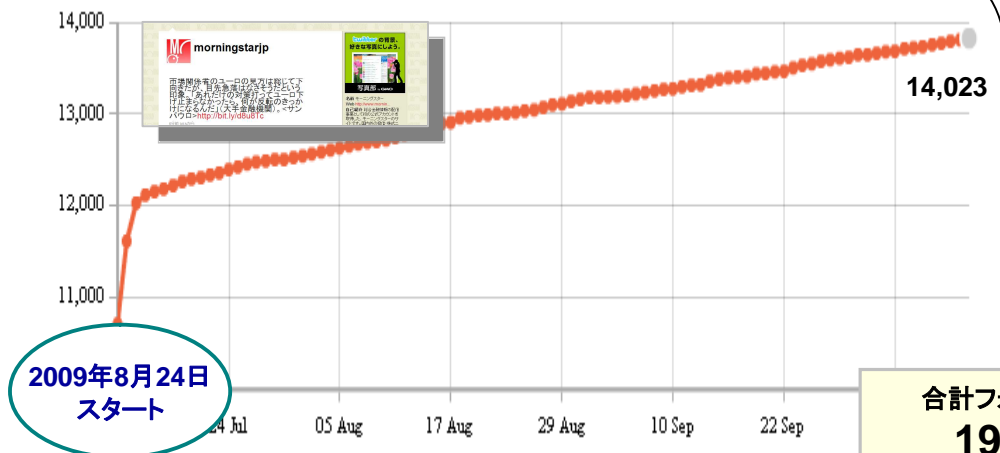
詳細ページ (リターン・ポートフォリオ)



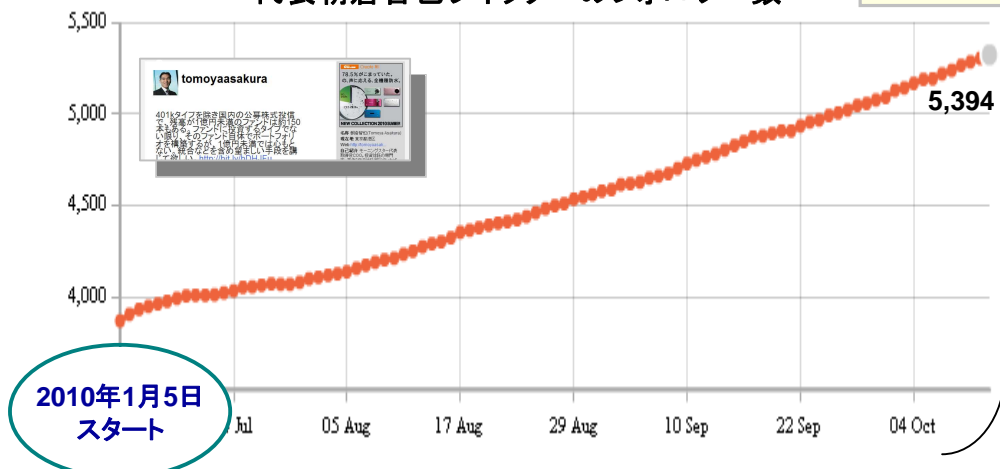
海外ETFは、米国モーニングスターが評価したレーティングを掲載

ツイッター(Twitter)がメディア価値拡大に寄与

モーニングスターツイッターのフォロワー数



代表朝倉智也ツイッターのフォロワー数



<掲載例>

<リプライ&RT>



travelbookcafe 面白いですね。「時価総額加重平均型の指数では投資家の資金の多くが債務比率の高い企業に振り向けられやすい」QT @msyk: RT @morningstarjp: S&P500の過去10年の年リターンがほぼゼロなのに、<http://bit.ly/9E5OIO>

9:49 PM Jul 13th HootSuiteから

noboru_kisaragi テレ東WBS日く「六本木に投資家用のカフェがある。」でモーニングスターのフォロワー1万人のツイッター(@morningstarjp)を紹介、ということでフォロー。

11:25 PM Jul 13th webから

ynasu @morningstarjp 中の人wbsに出演。観ましたよ〜今後も頑張ってください(˘˘˘)

11:21 PM Jul 13th webから

<ツイート>



海外ETFの検索ツールをリリースしました。レーティング、リターン、コスト、出来高等の様々な角度から検索が出来、絞り込みをした後の比較機能もつけました。ファンドの詳細情報も充実です。是非、ご活用ください。もちろん無料です。
<http://bit.ly/a0RrKT>

posted at 10:57:48

<リプライ&RT>

そう言って頂けると、大変嬉しいです。RT @Takenouchixxx こーゆーのを待ってました！海外ETF検索 RT @tomoyaasakura 海外ETFの検索ツールをリリース。リターン、コスト、出来高等の様々な角度から検索が出来る。<http://bit.ly/a0RrKT>

posted at 19:52:52

今期の資産運用セミナー実績 -Ustream+Twitterの活用-

2010年9月3日

PCAアセット・SBI証券協賛 資産運用セミナー



申込総数: 722名
 当日来場者数: 332名 (参加率・46%)
 アンケート回答者数: 299名 (回収率・90%)

ライブアクセス数: 1,177ビュー
 アーカイブ(1部 説明会): 4,104ビュー
 //(2部 パネル): 1,751ビュー

合計数 7,032ビュー

tweet数*: 597 (ハッシュタグ#sp_event)
 (2010年10月20日現在)

2010年9月17日

東洋証券・三井住友アセット協賛 資産運用セミナー



申込総数: 840名
 当日来場者数: 523名 (参加率・62%)
 アンケート回答者数: 349名 (回収率・67%)

新JASDAQ市場創設記念 ネット×ライブ・IRカンファレンス開催

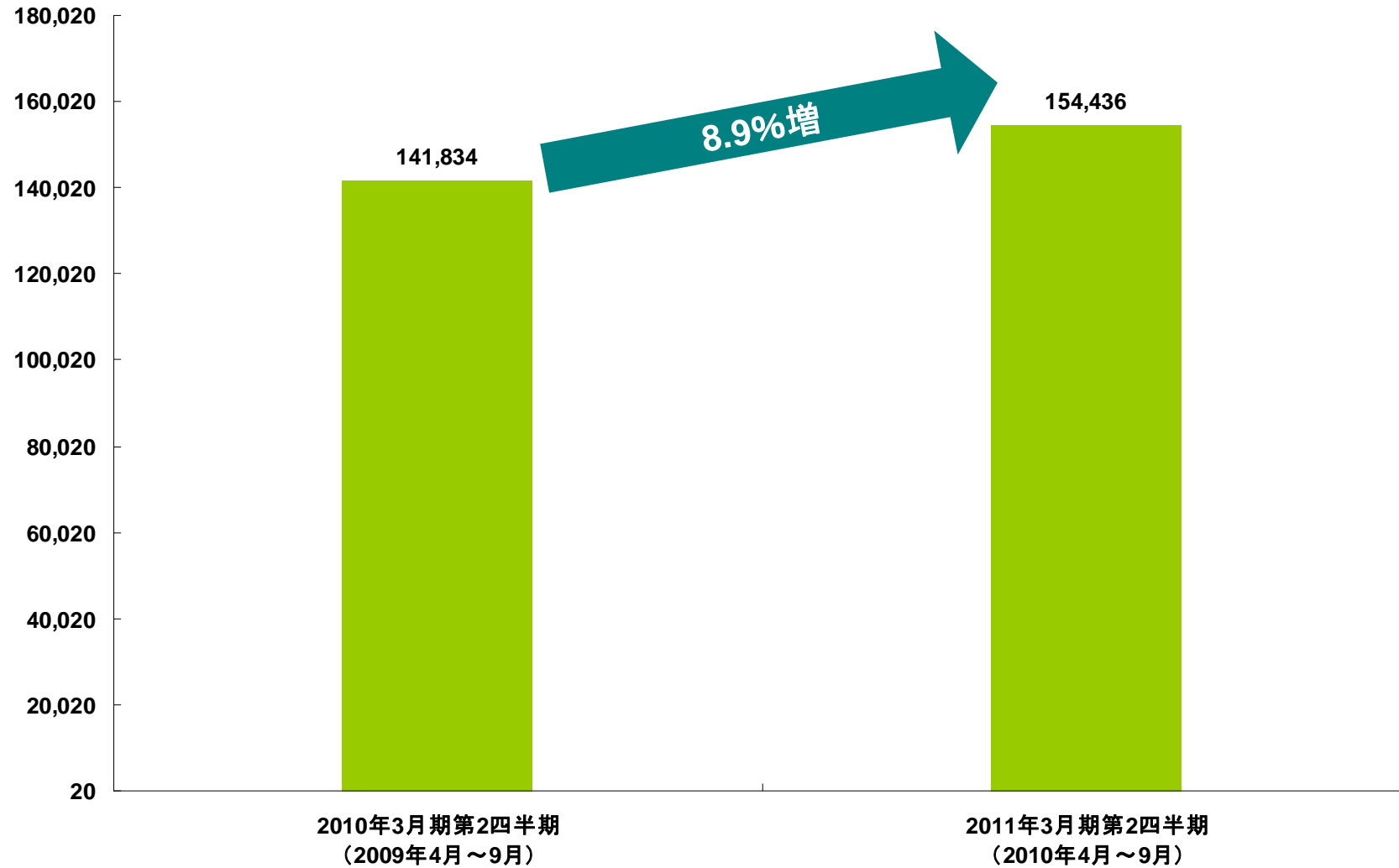
「JASDAQ Value IR Square」は、10月12日の市場統合に合わせ、従来型の合同会社説明会に最新のインターネット技術UstreamとTwitterを融合させた革新的なスタイルで開催したIRイベント

- タイトル: JASDAQ Value IR Square「ネット×ライブ・IRカンファレンス」
- 日時: 2010年10月16日(土) 9:30~17:10
- 会場: 秋葉原UDXギャラリー
- 当日来場者数: 908名
- 主催: 大阪証券取引所
- 共催: モーニングスター
- 内容:
 - ・基調講演: 蟹瀬誠一氏(国際ジャーナリスト)
 - ・パネルディスカッション:
 - 澤上篤人氏(さわかみ投信代表取締役)
 - 米田道生氏(大阪証券取引所代表取締役社長)
 - 朝倉智也(当社代表取締役COO)
 - ・会社説明会(10社)、展示ブース(10社)



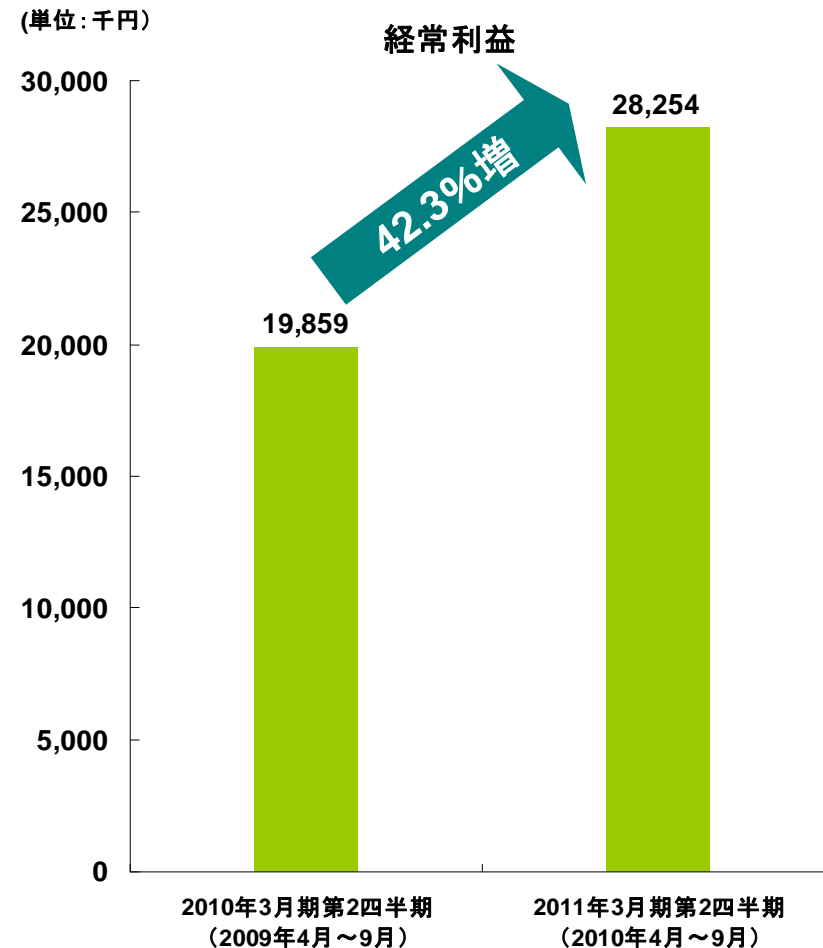
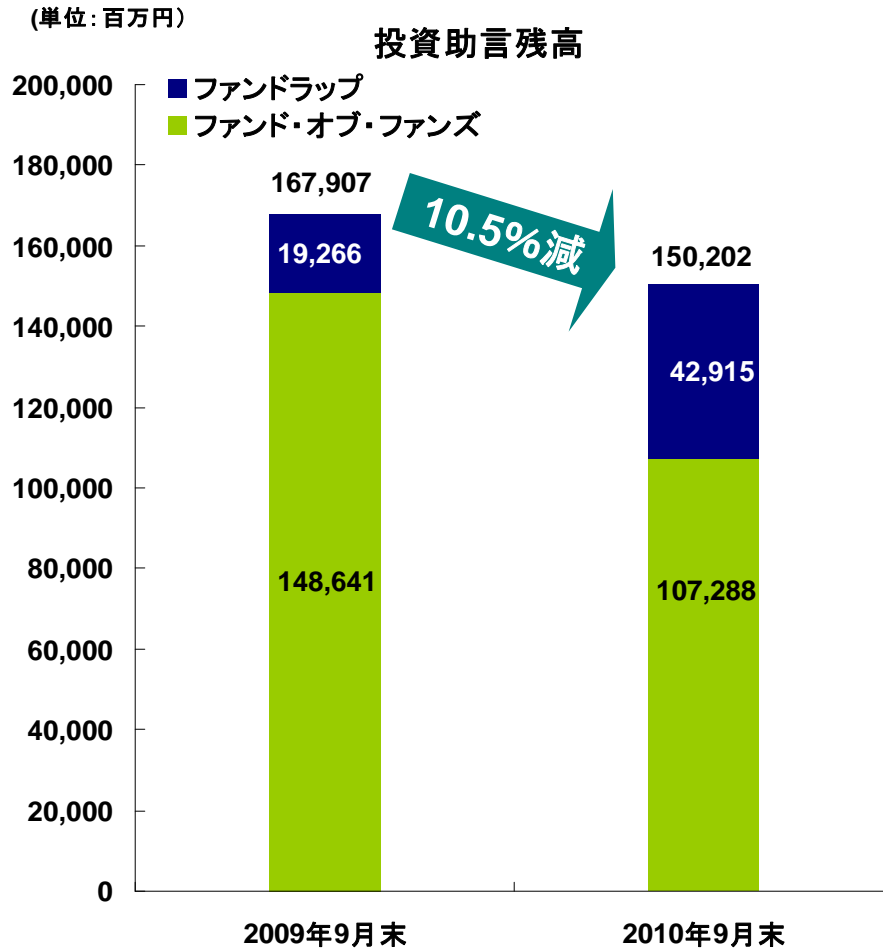
「ファンドデータ」の売上推移

(単位:千円)



モーニングスター・アセット・マネジメントの 投資助言残高と経常利益

助言残高フィーの高いファンドラップの残高が伸びたため、
全体の助言残高が下がっても、経常利益は対前年同期増益



ゴメス・コンサルティングの業績

(単位:千円)

	2010年3月期第2四半期 (2009年4月～9月)	2011年3月期第2四半期 (2010年4月～9月)	増減率
売上高	188,891	210,865	11.6%
営業利益	78	16,187	207倍
経常利益	10,560	27,799	2.6倍
当期利益	8,927	18,342	2.1倍

ゴメス・コンサルティングの売上高・顧客数の業種別構成

売上高・顧客数の業種別構成(前年同四半期比較)
大型案件の受注により「銀行」、「証券」の売上高が増加

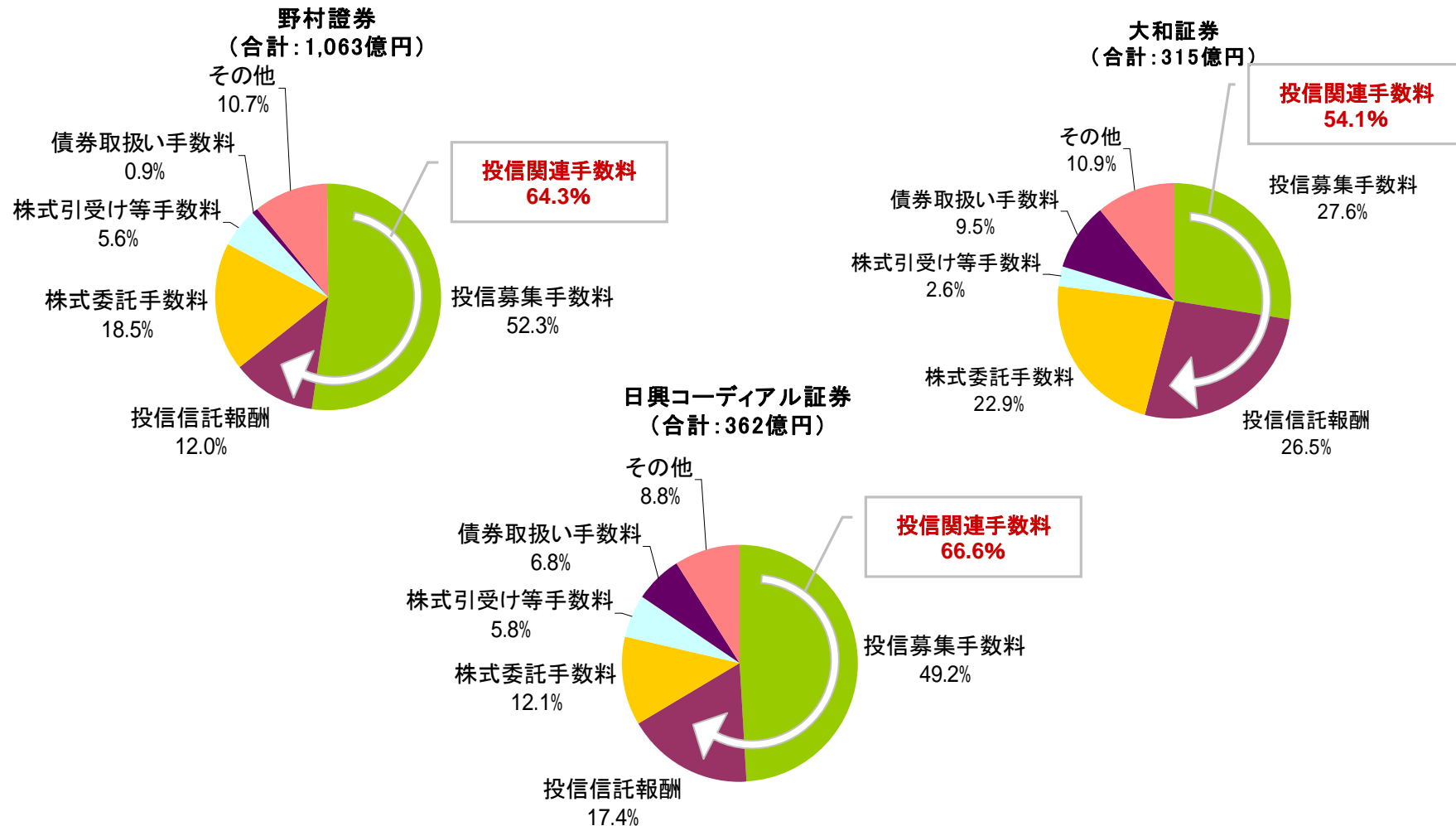
	前第2四半期累計			当第2四半期累計		
	顧客数(社)	売上高(千円)	売上構成比	顧客数(社)	売上高(千円)	売上構成比
証券	5	25,579	13.5%	5	53,935	25.6%
その他金融	9	23,085	12.2%	7	15,703	7.4%
銀行	10	32,184	17.0%	9	45,987	21.8%
保険	5	27,700	14.7%	8	23,440	11.1%
人材	3	20,578	10.9%	2	2,494	1.2%
情報サービス	12	15,930	8.4%	9	16,331	7.7%
不動産	7	8,160	4.3%	3	3,511	1.7%
その他	8	14,549	7.7%	5	10,613	5.0%
通信	5	7,089	3.8%	2	400	0.2%
航空・旅行	8	6,329	3.4%	9	17,636	8.4%
コンサル・システム	8	5,343	2.8%	11	19,360	9.2%
メーカ	6	2,361	1.3%	5	1,450	0.7%
合計	86	188,891	100.0%	75	210,865	100.0%
金融業計	29	108,549	57.5%	29	139,066	66.0%

■ 増加または上昇 □ 減少または低下 □ 変わらず 22

Part 3

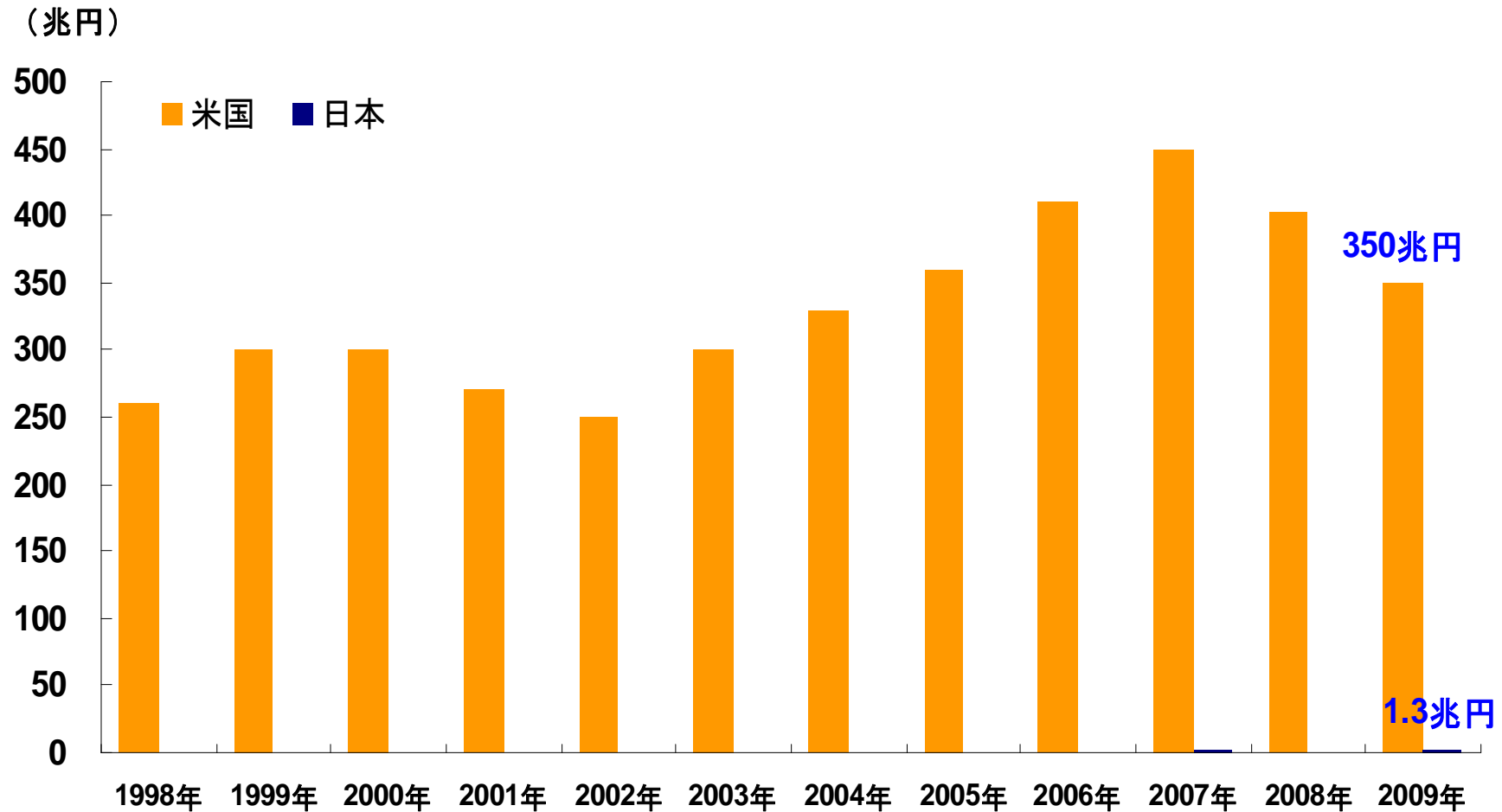
当社の事業環境

投信手数料に頼る大手三大証券の受入れ手数料



出所: 各証券会社の決算説明資料データに基づきモーニングスター作成(2011年3月期1Q)

日米の確定拠出年金(401Kプラン等)における投信純資産残高



出所: 米国・・・ICI(投資会社協会) Enduring Confidence in the 401(k) System Investor, Attitudes and Actions(January 2010)

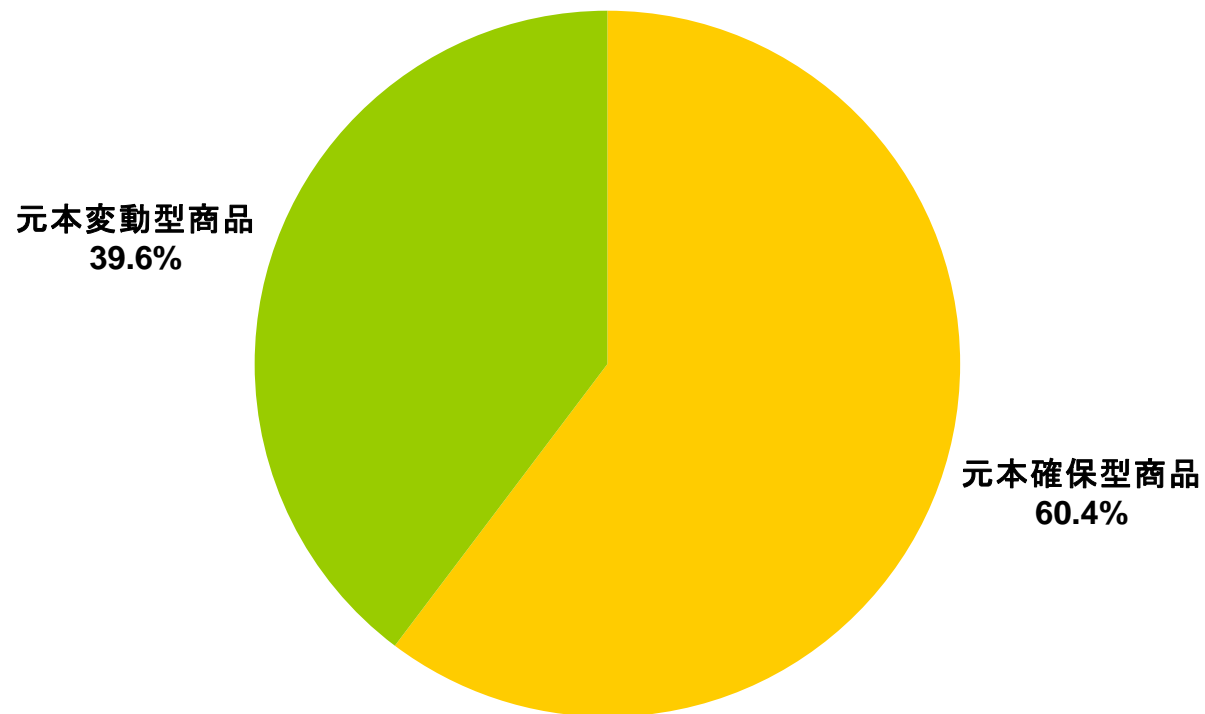
日本・・・運営管理機関連絡協議会

注: 米国の純資産額は1\$ = 100円換算。

日本の企業型401Kの従業員のポートフォリオは元本確保型が中心

SBIベネフィット・システムズ株式会社が、記録関連業務受託している
加入者と運用指図者40,827名のデータによる

2010年3月末



日本版ISA

2012年から導入が予定されている投資信託や上場株式等のための非課税制度

(2010年6月現在)

項目	内容
非課税投資額	口座開設年に、新規投資額で100万円を上限 (未使用枠は翌年繰越不可)
非課税投資総額	最大300万円 <100万円 × 3年間(2012~2014年)>
換金	換金可
課税	運用時: 非課税 換金時: 非課税期間(10年間)は非課税
対象者 (見込み・現状)	日本の20歳以上人口: 1億439万人 統計局(平成22年4月1日概算値)
導入時期	2012年~
口座開設期間	2012年~2014年(3年間)

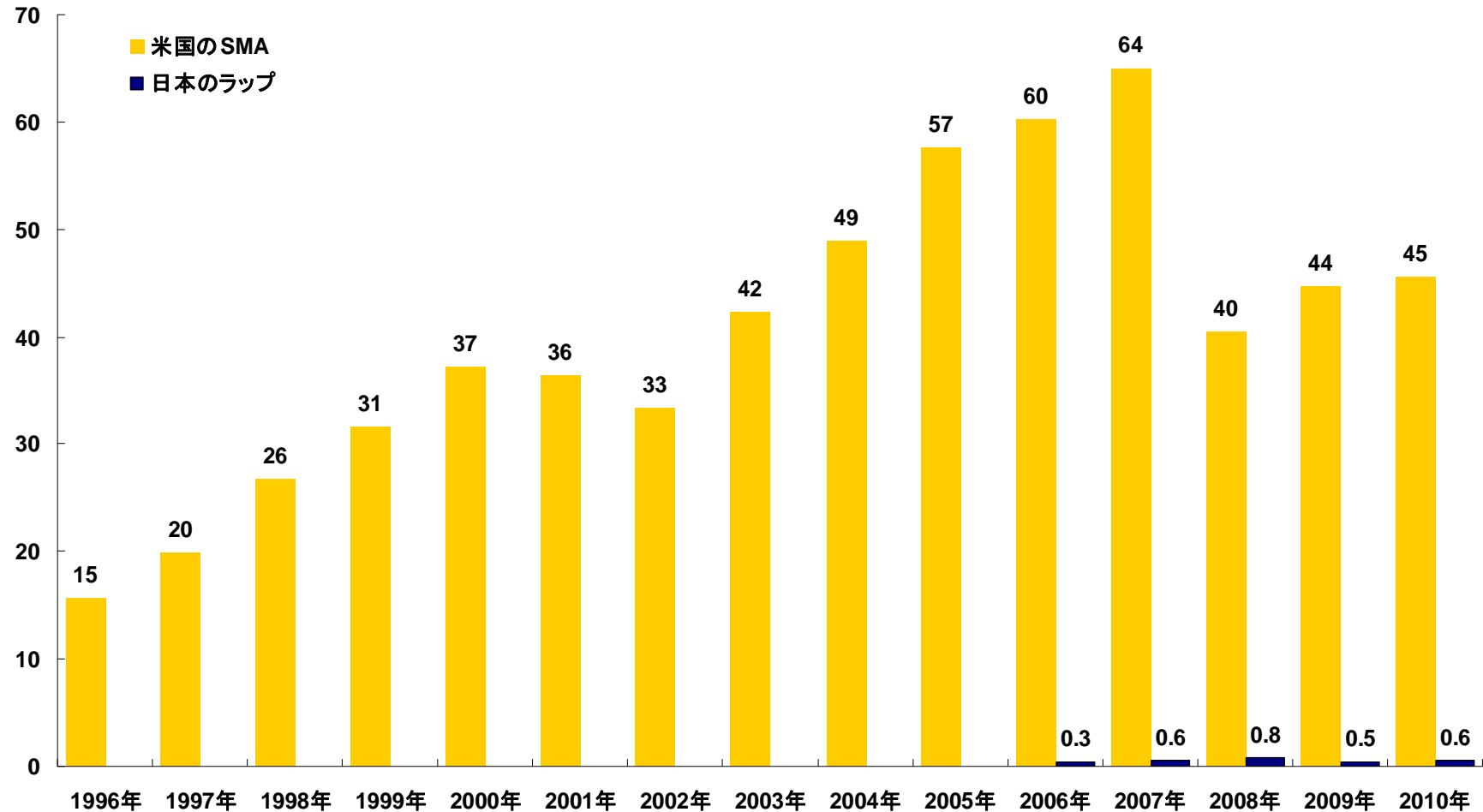
英国では 個人貯蓄口座であるISA (Individual Savings Account) が1999年6月からスタートし、
口座数: 1,471万口座、株式等口座: 781億ポンド(約10兆円)の規模。(1£ = 130円換算)

2008年調査

出所: 各種HPのデータに基づきモーニングスター作成

SMA(ラップ口座)残高の日米比較

(単位:兆円)



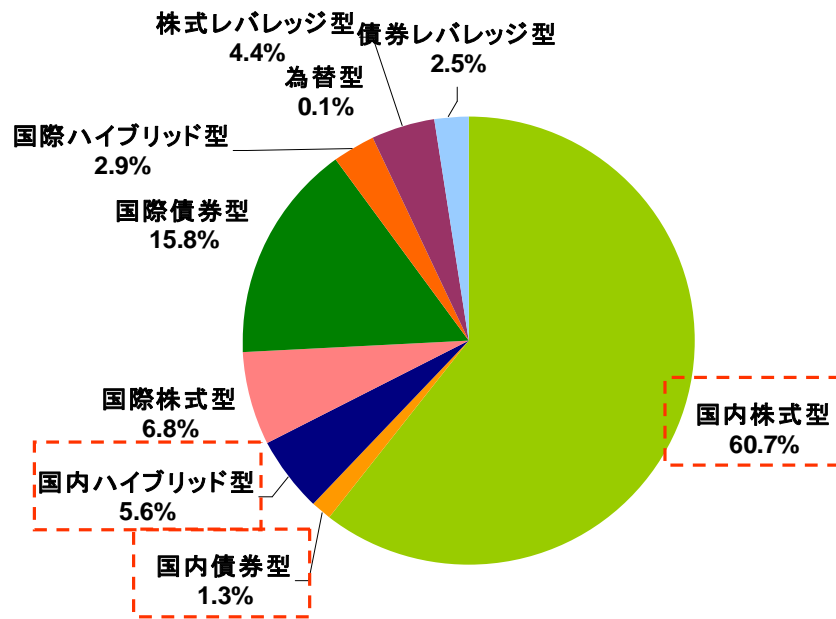
出所: 米国_MMI Central 2Q10 Reports、日本_投資顧問業協会データに基づきモーニングスター作成

*米国_12月末データ、2010年のみ3月末を利用。日本_3月末データ 1ドル=85円換算。

進展するグローバル・アセット・アロケーション

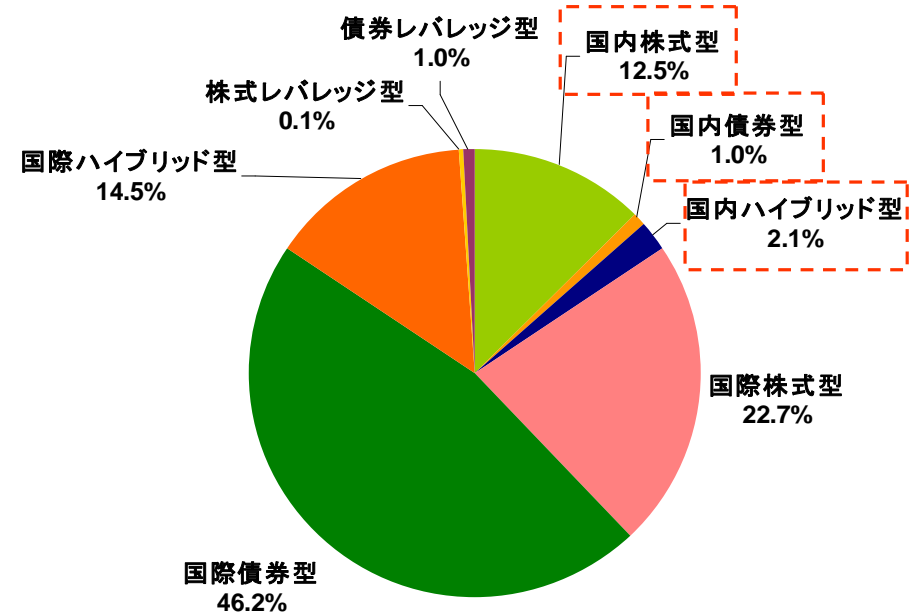
モーニングスターの分類別 投資信託の純資産額

2000年3月末

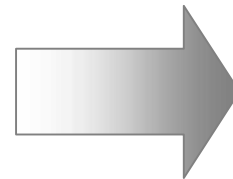


国内資産
67.6%

2010年3月末



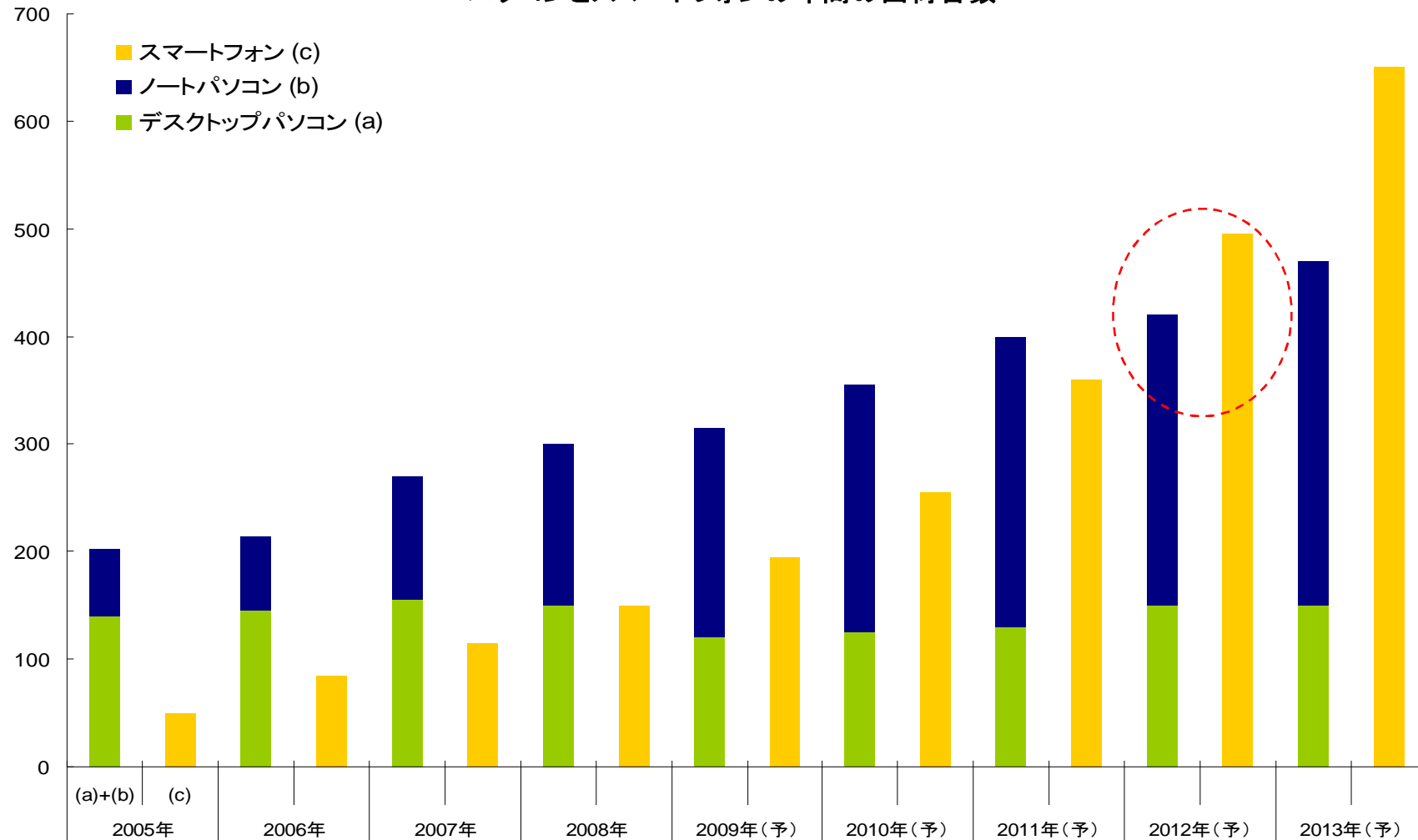
国内資産
15.6%



2012年 パソコンの出荷台数をスマートフォンが上回る

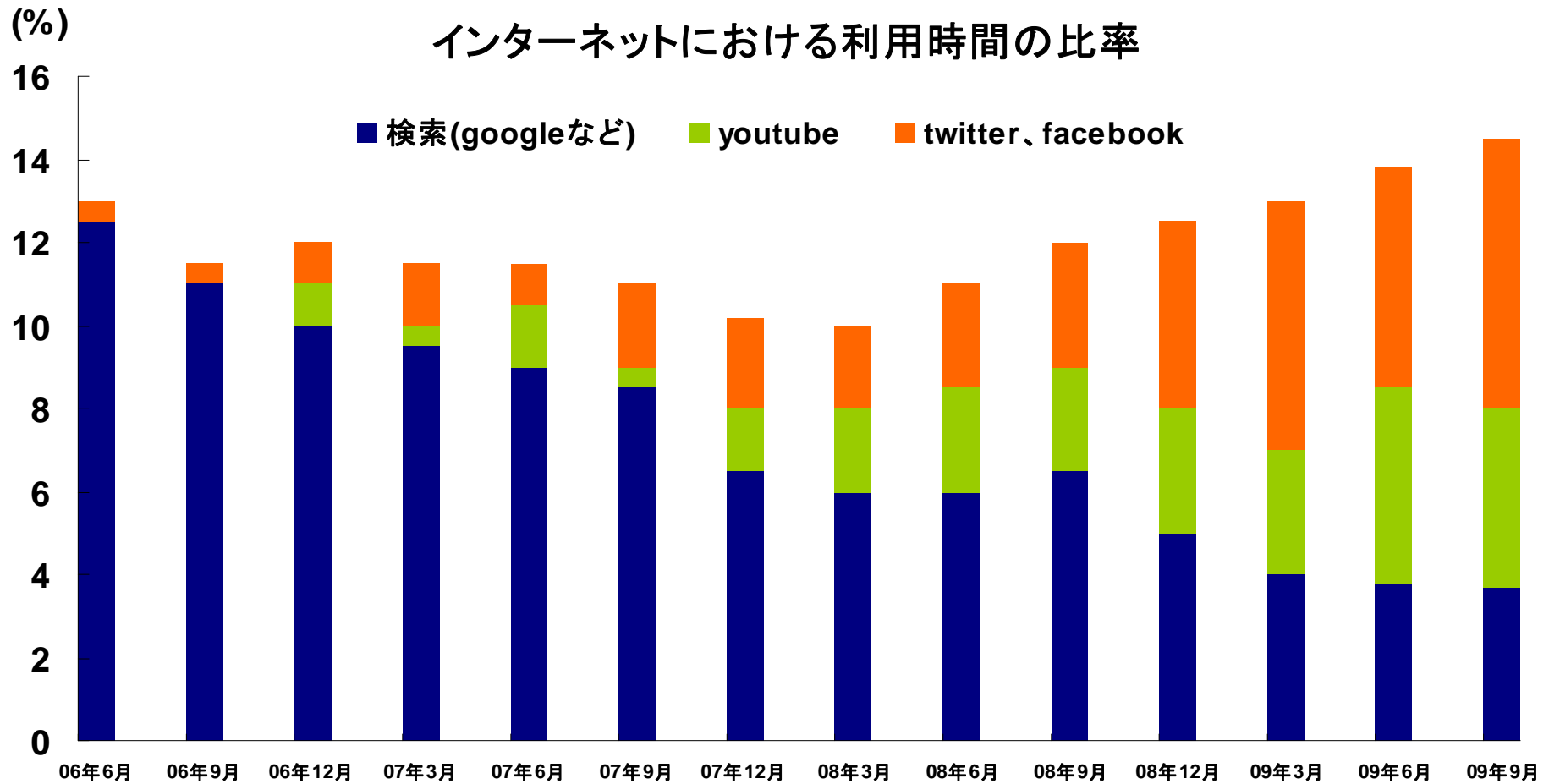
(単位:百万台)

パソコンとスマートフォンの年間の出荷台数



出所: Morgan Stanley 'Internet Trend' 2010年6月

インターネットの利用方法は大きく変化



出所: Morgan Stanley Internet Mobile Report "Internet Trends"、2010年4月データに基づきモーニングスター調べ

Part 4

今後の事業展開

ウェブサイト有料サービス開始への布石

2010年9月7日

iPhoneアプリ「株・投信情報」による情報提供開始

2010年9月28日

「新JASDAQ市場」へのアナリストレポート提供会社に選定される

2010年10月19日

Androidアプリ「株・投信情報」による情報提供開始

2010年11月上旬

ファンド検索機能のリニューアル

2011年1月下旬

iPadによる情報の提供開始

スマートフォンによる「株・投信情報」提供の開始

2010年9月7日

iPhoneアプリケーションを提供開始

iPhoneアプリ ダウンロード数

20,538 DL (2010/10/19現在)



2010年10月19日

アンドロイドアプリケーションを提供開始

アンドロイドアプリ ダウンロード数

421 DL (2010/10/19現在)

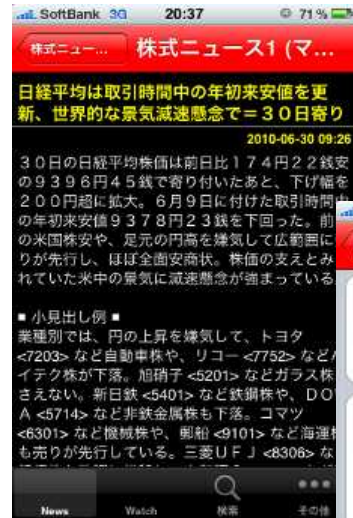
銘柄詳細(投信)



銘柄詳細(株式・ETF)



ニュース



Twitter



投信、株式の価格情報に加え、
ニュース、銘柄別のTwitter
(つぶやき)を閲覧できる

ファンド検索機能のリニューアル

主なリニューアルポイント

【検索機能】 ファンド検索の切り口を大幅に拡充

【ファンド情報】 表示項目、グラフを現在の**3倍**に拡充

<詳細ポイント>

●多様化する商品特性に対応

-モーニングスター分類の変更

47分類 → 74分類

長期の運用成績を重視

-モーニングスター(★)レーティング

3年間の運用実績で評価

3、5、10年間でのそれぞれの評価を平均

●投資家ニーズにあった情報の提供

-新たな追加となる主な指標項目

【分配金情報】分配金履歴(ダウンロードも可)、分配金利回り、分配余力

【リターン】期間収益率、インベスターリターン、資金流出入額

【リスク】最大下落率

【コスト】売買回転率

【ポートフォリオ】国別投資比率、債券の格付け、デュレーション

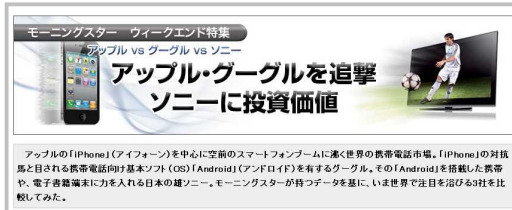


国内株と海外株の比較分析情報

現状

今後

既にコラム形式で掲載開始



- 掲載例:
- 1.アップル/グーグル/ソニー
 - 2.ギャップ/ファーストリテイリング
 - 3.鉄道ビックスリー/日本車両メーカー

今後は、成長性・割安性・企業規模・財務健全性等の多方面から国内外の企業を比較分析

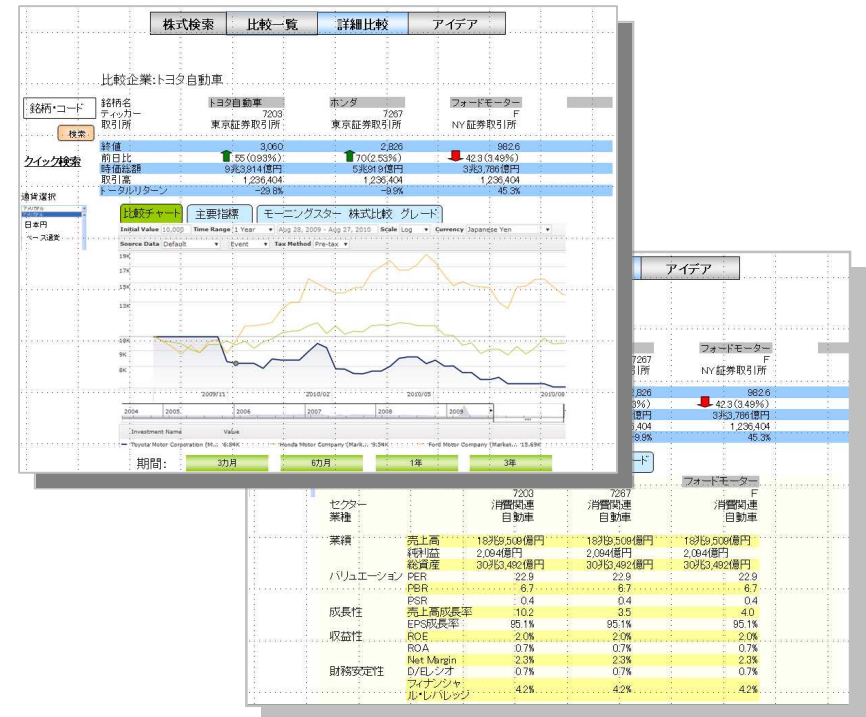
【例】トヨタ自動車(日)vs. ホンダ(日)vs. フォードモーター(米)

アップルの攻勢続く
次々と新商品を投入するアップルの勢いが止まらない。6月24日、新型スマートフォン「iPhone 4」が日本を含む59国で同時発売された。6月28日の「iPad」(アイパッド)発売からわずか1カ月後のことだ。「iPhone」はアップルの主力製品で、2010年の第2四半期(1月～3月)決算では「iPhone」を675万台販売、全世界で累計5,100万台超を売り上げた。

銘柄	業種	最新株価	1株	100株	1000株
アップル	テクノロジー	170.00	170.00	17,000.00	170,000.00
グーグル	テクノロジー	200.00	200.00	20,000.00	200,000.00
ソニー	電気電子	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
ギャップ	小売	50.00	50.00	5,000.00	50,000.00
ファーストリテイリング	小売	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
JR東日本	鉄道	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
JR西日本	鉄道	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
JR九州	鉄道	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
トヨタ自動車	自動車	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
ホンダ	自動車	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
フォードモーター	自動車	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00



業種	最新株価	1株	100株	1000株
ファーストリテイリング	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
ギャップ	50.00	50.00	5,000.00	50,000.00
西鉄	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
JR東日本	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
JR西日本	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
JR九州	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
トヨタ自動車	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
ホンダ	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00
フォードモーター	100.00	100.00	10,000.00	100,000.00

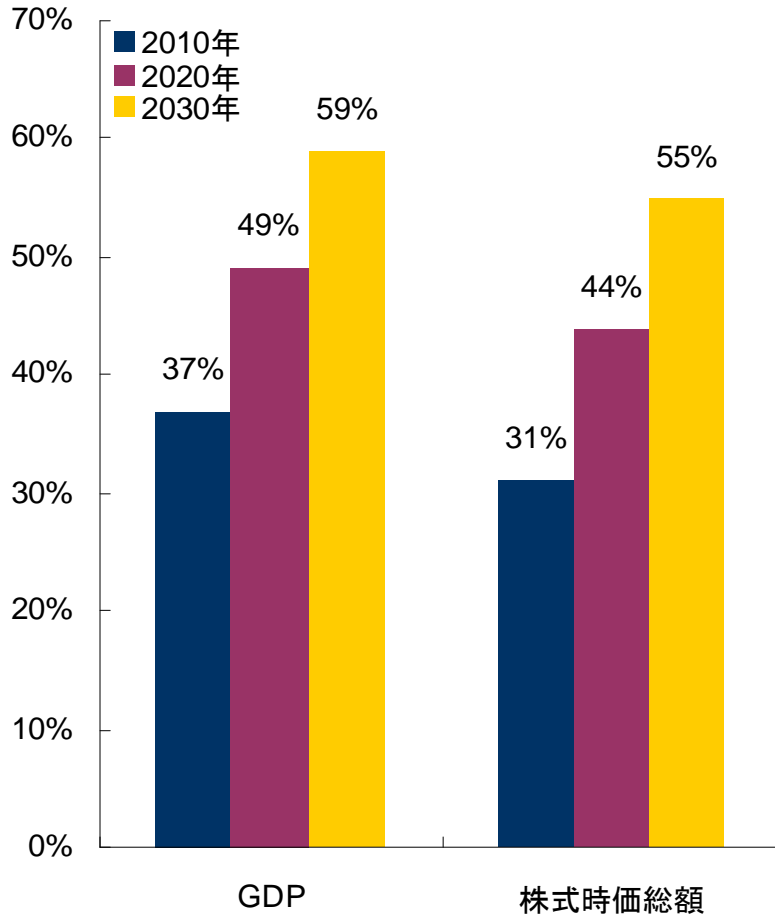


当社ホームページの特集記事として掲載

分析のイメージ

新興国マーケットの情報

世界における新興国市場の各指数に占める割合



出所: IMF, MSCI, Goldman Sachs Global ECS Research estimates

中国株式ファンド

堅調に推移する経済と今後の成長分野

2010-10-4

先進国の景気後退懸念の影響は軽微

2010年に入り、欧州の財政危機懸念が表面化したことや、米国経済の回復期待の弱まりなどを受け、先進国を中心に景気後退が懸念されている。しかし、そうした懸念が中国経済に与える影響は軽微とみられており、2010年7月に発表されたIMF(国際通貨基金)の報告では、中国の実質GDP成長率は2010年に10.5%、2011年は9.6%と予想されており、高い経済成長を維持する見込みである。中国の経済成長率は、先進国では例外的に高い水準を維持している。

インドネシア株式ファンド

次のアジアの主役として期待高まるインドネシア

2010-6-29

世界第4位の人口と豊富な天然資源に世界の注目が集まる

インドネシアは、近年は投資対象国として一段と注目が高まっている。同国は、17,000以上の島からなる世界最大の島嶼(トウショ)国家で、日本人にはバリ島をはじめとした観光地のイメージが強い。ただ、近年の経済発展は目覚ましく、名目GDP(国内総生産)は1999年の約1,400億ドルから、2008年には約5,100億ドルと約3倍に拡大した。今後もアジアの中では、中国やインドに次ぐ経済発展が期待されている。

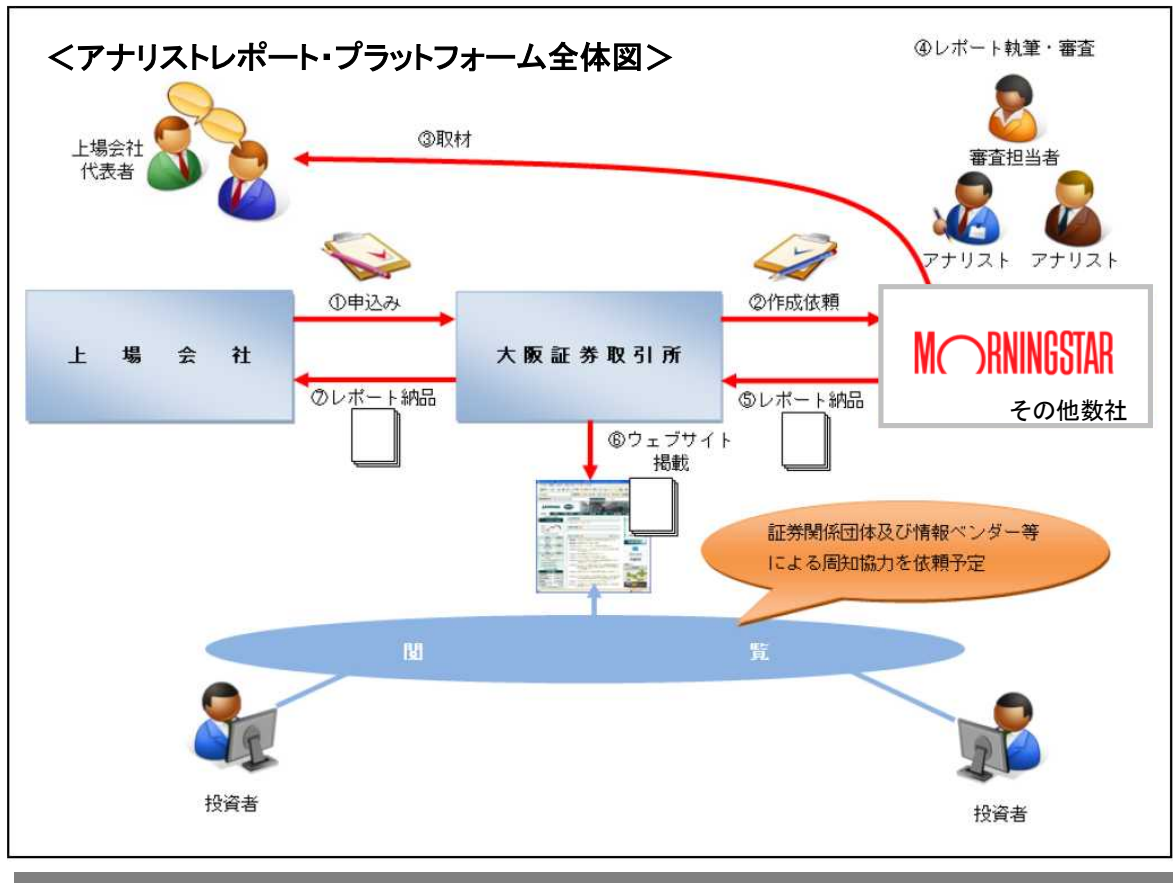
そのインドネシアを支えているのが、世界第4位の人口と豊富な天然資源である。同国の人口は、中国、インド、米国に次ぐ多さで、豊富な労働力と消費力を有している。また、同国は、鉱物燃料、動植物性油脂といった天然資源も豊富で、その多くが海外に輸出されている。近年の新興国の経済発展にともない、輸出量は原油、ガス、動物油脂などを中心に大幅に増加。2008年までの過去9年間で総輸出量は約36%増加した。2008年の主要輸出先は日本やASEAN諸国だが、2006年から2008年にかけての輸出量は中国向けが約39%、インド向けが約11%増加しており、将来的にはさらなる増加が期待されている(図1参照)

図1 2006年(1,000億ドル)と2008年(1,300億ドル)の輸出先別輸出額

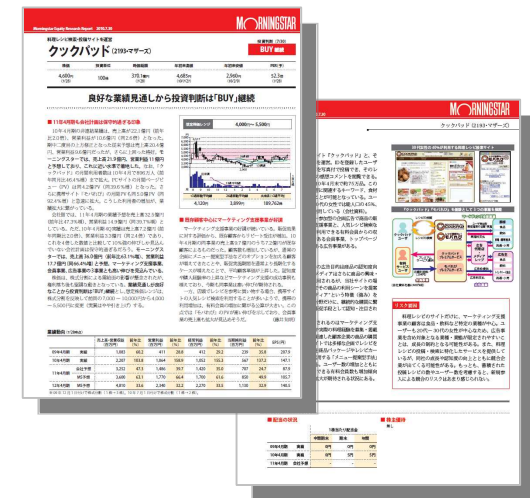
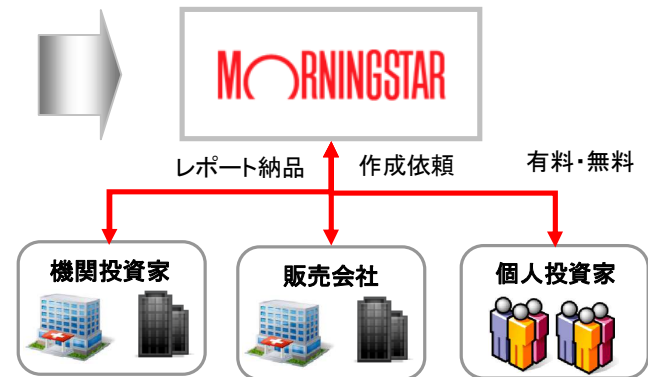
<取扱い予定国の一覧>

アフリカ、アルゼンチン、イラク、イラン、インドネシア、エジプト、コロンビア、シンガポール、タイ、チリ、トルコ、ナイジェリア、パキスタン、バングラディシュ、フィリピン、ベトナム、メキシコ、ロシア・東欧、韓国、豪州、台湾、中国、南アフリカ

大証より、アナリストレポート供給者に選定される



更なる事業機会の創出



iPadを活用した投資信託の販売促進支援の提案

