

2012年3月期 第3四半期決算の概況

2012年1月23日(月)
モーニングスター株式会社
代表取締役COO 朝倉 智也

MORNINGSTAR®

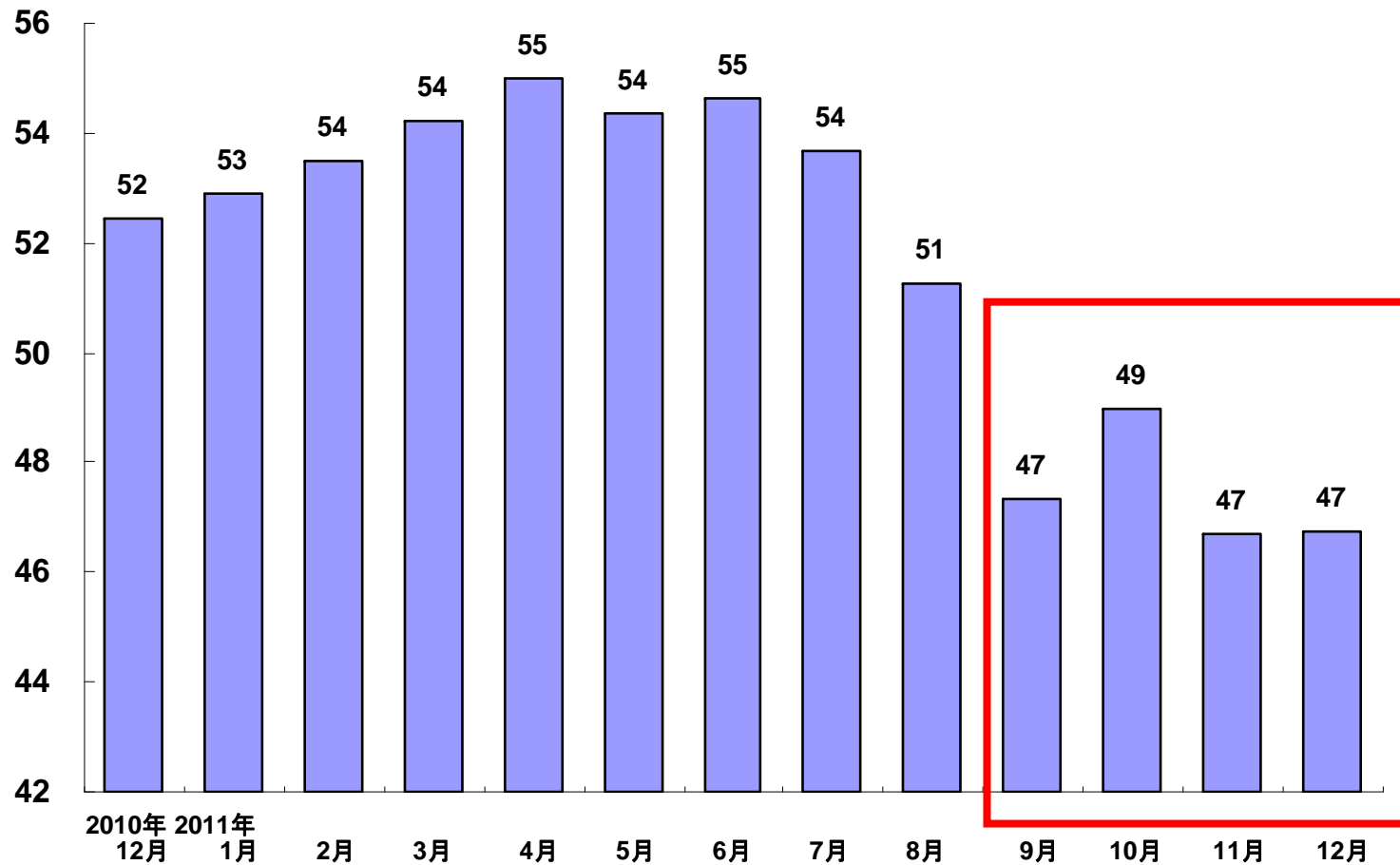
Part 1

連結決算の概況

公募株式投信の純資産残高は4ヶ月連続の50兆円割れ

公募株式投信の純資産残高の推移

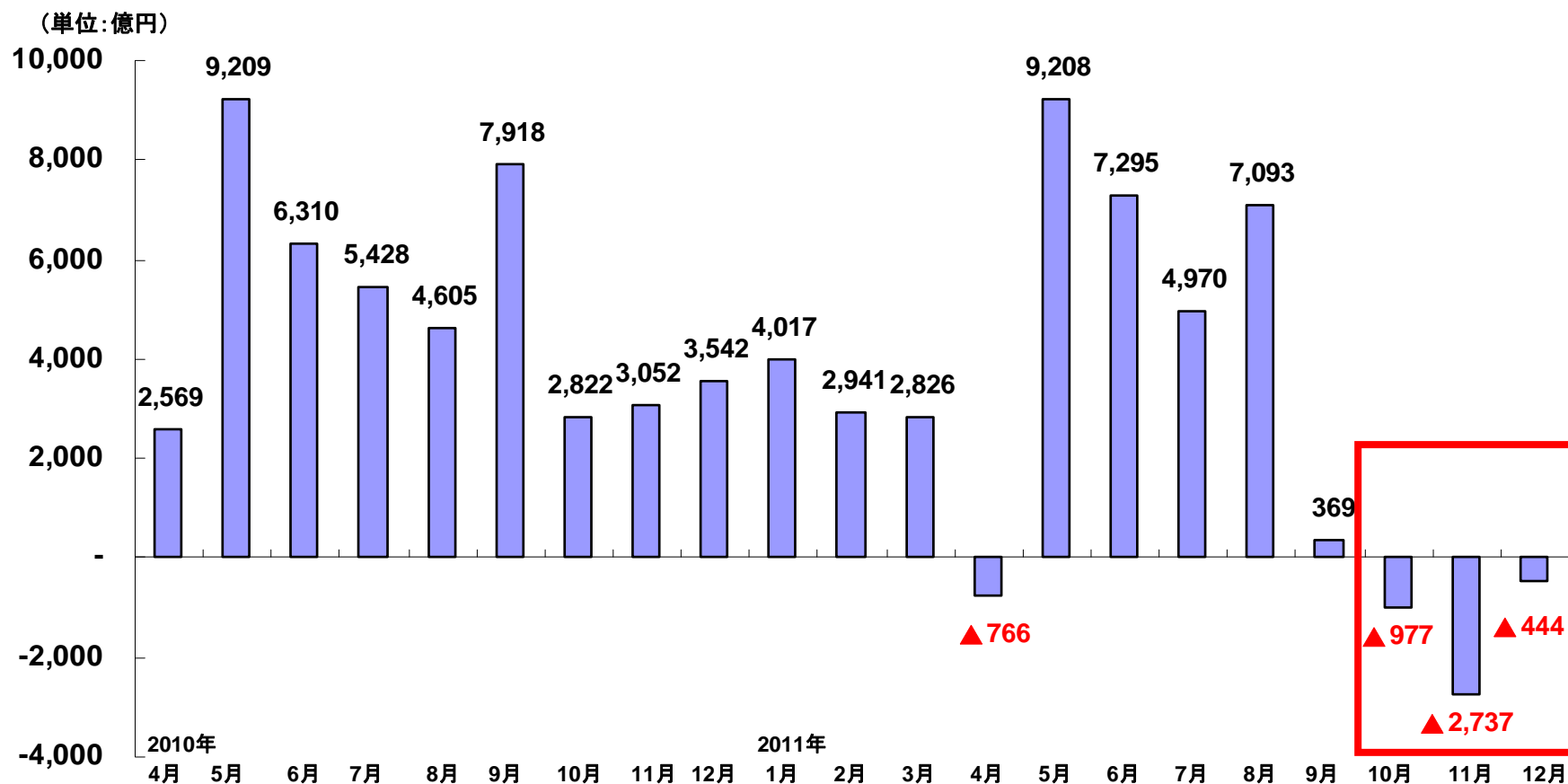
(単位:兆円)



出所: 社団法人投資信託協会

公募株式投信の3ヶ月連続の資金純流出は12年ぶり

公募株式投信の資金純流出入の推移



出所: 社団法人投資信託協会

2011年は欧州債務問題、新興諸国の インフレ懸念等により世界の株式市場は大幅に低迷

	2011年の年間騰落率 (%)
S&P500(米国)	▲0.003
DAX(ドイツ)	▲14.7
CAC40(フランス)	▲17.0
TOPIX(日本)	▲18.9
ハンセン指数(中国)	▲20.0
SENSEX(インド)	▲24.6

連結決算の業績

経常利益は対前年同期比20%の増益、経常利益率は30.4%を達成

(単位:千円)

	2011年3月期 第3四半期 (2010年4月~12月)	2012年3月期 第3四半期 (2011年4月~12月)	増減率 (%)	利益率 (%)
売上高	1,701,942	1,591,621	▲6.5	
営業利益	321,545	404,422	25.8	25.4
経常利益	403,676	484,230	20.0	30.4
当期利益	226,892	266,731	17.6	16.8

主要プロダクト／サービスの売上高増減

ファンドデータ及びファンド分析レポートは継続して拡大

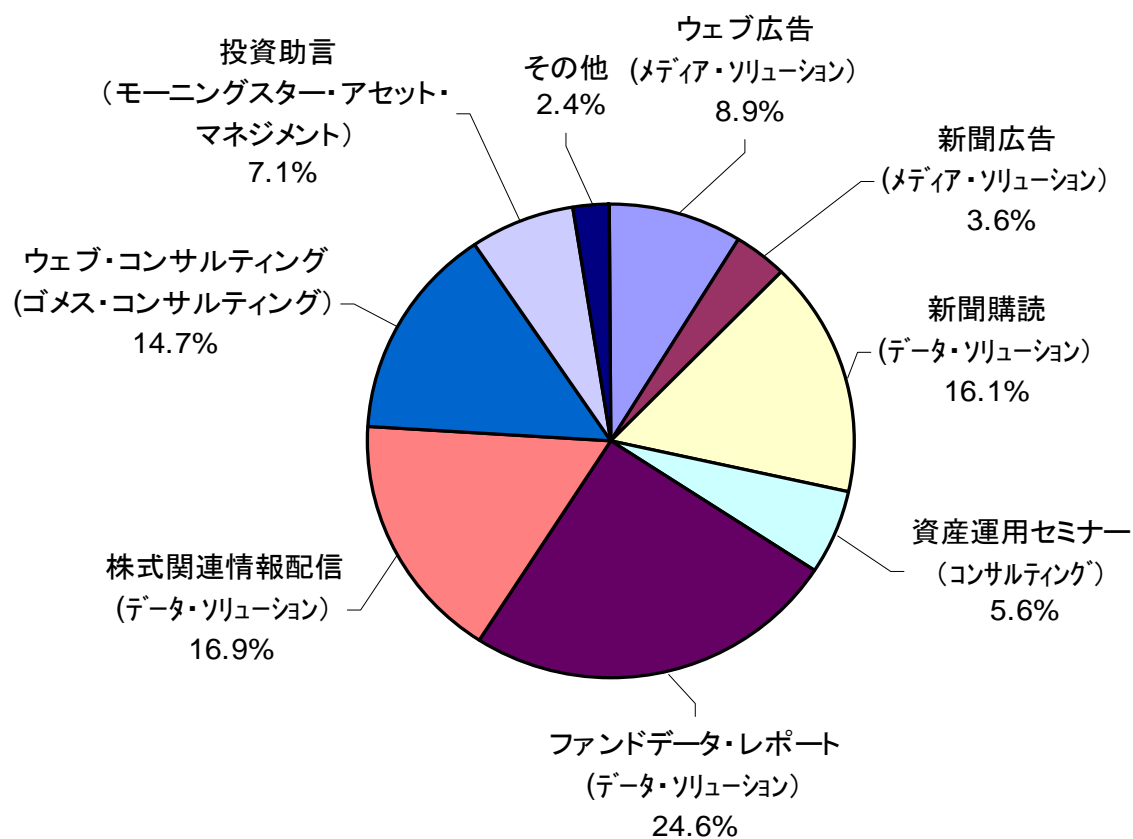
(単位:千円)

	2011年3月期 第3四半期 (2010年4月～12月)	2012年3月期 第3四半期 (2011年4月～12月)	増減率 (%)
ファンドデータ・レポート (データ・ソリューション)	326,165	392,256	20.3
ウェブ広告 (メディア・ソリューション)	132,149	142,159	7.6
モーニングスター・アセット・ マネジメント	111,134	113,188	1.8
新聞広告 (メディア・ソリューション)	57,415	57,353	▲0.1
株式関連情報配信 (データ・ソリューション)	300,866	268,954	▲10.6
ウェブ・コンサルティング	287,915	234,516	▲18.5
資産運用セミナー (コンサルティング)	110,633	89,545	▲19.0
新聞購読 (データ・ソリューション)	316,403	255,813	▲19.1
IR説明会 (コンサルティング)	24,972	10,250	▲59.0

相場低迷時にも強い多様な事業ポートフォリオを構築

連結の売上高構成比

2012年3月期 第3四半期



徹底したコスト管理により、原価 & 販管費を大幅に削減

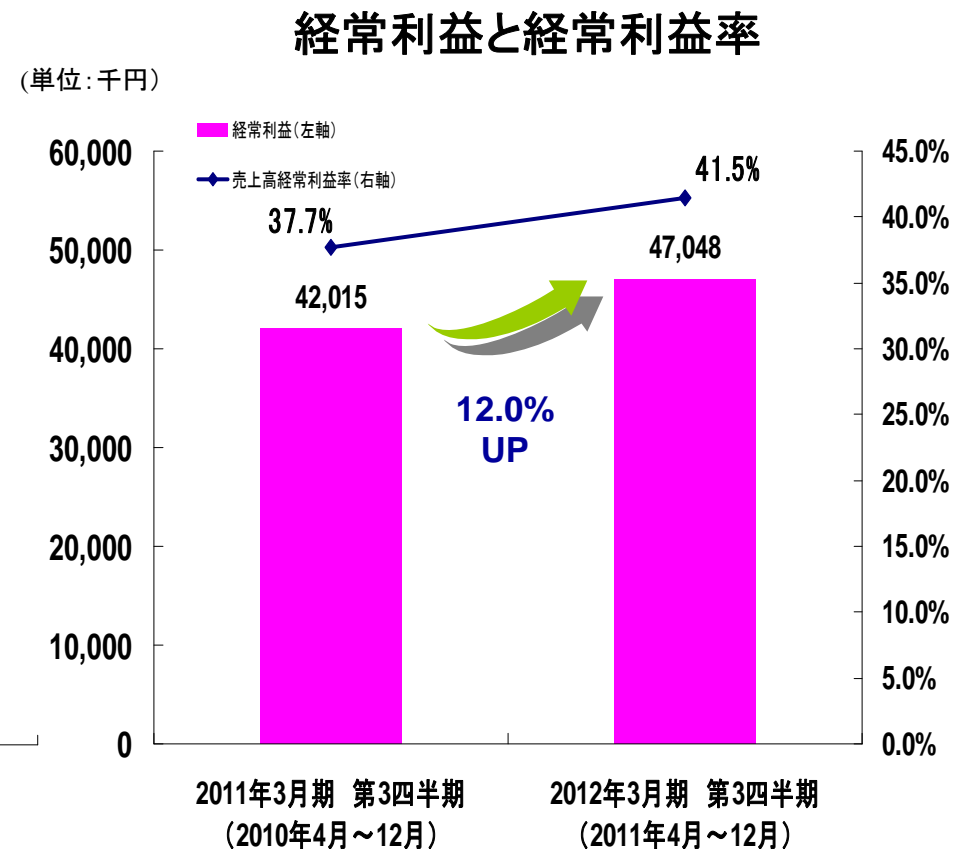
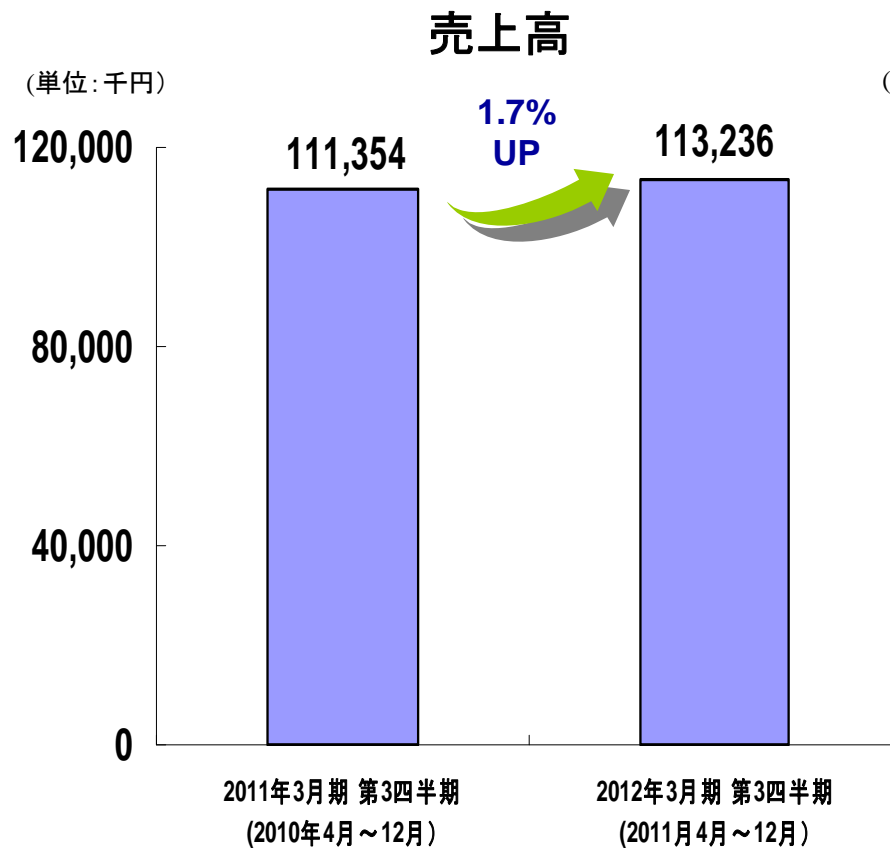
(単位:千円)

	2011年3月期 第3四半期 (2010年4月~12月)	2012年3月期 第3四半期 (2011年4月~12月)	減少額	減少率 (%)
人件費	614,449 社員 114人 アルバイト 40人	500,417 社員 94人 ▲20人 アルバイト 4人 ▲36人	▲114,032	▲18.6
業務委託費	197,809	156,997	▲40,812	▲20.6
印刷外注費	104,140	84,487	▲19,653	▲18.9
賃借料・リース料 (共益費含)	69,456	53,967	▲15,489	▲22.3
支払報酬	28,180	15,205	▲12,975	▲46.0
システム利用料	17,365	7,696	▲9,668	▲55.7
経費計(原価+販管費)	1,380,398	1,187,199	▲193,199	▲14.0

※ その他の経費は記載を省略

モーニングスター・アセット・マネジメントの業績

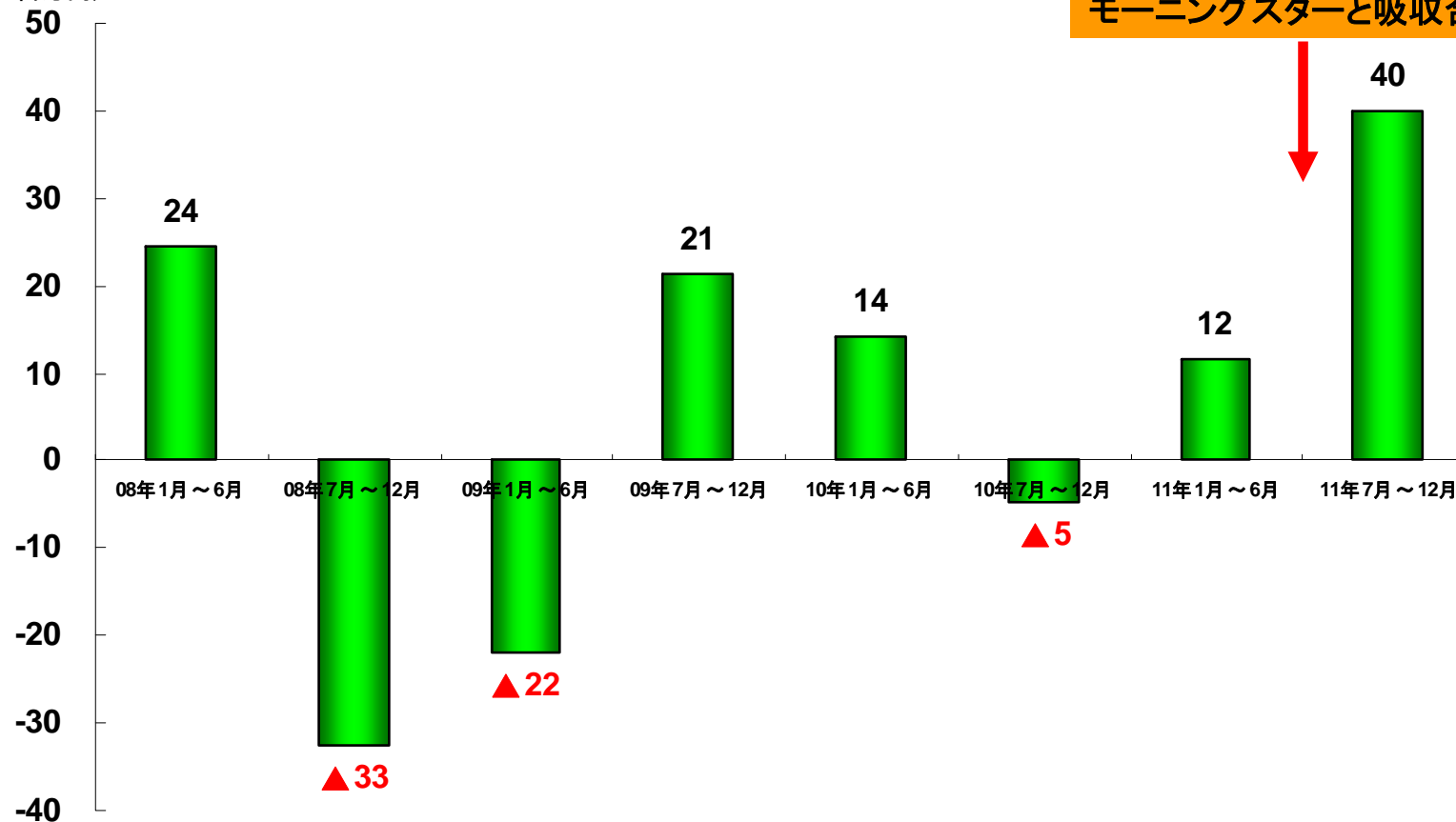
投信全体のマーケットが低迷する中、当社の投資助言する
ファンドラップは残高を伸ばし、対前年同期比増収増益を達成



ゴメス・コンサルティングはモーニングスターと 統合直後に利益が大幅に改善

ゴメス・コンサルティングの営業利益の推移

(単位:百万円)



※ 2011年7月1日
モーニングスターと吸収合併

※2011年7月1日からモーニングスターのゴメス・コンサルティング事業部

モーニングスターと ゴメス・コンサルティングのシナジー効果

モーニングスターの取引先からWebサイトコンサルティングの受注案件が増加



4月21日発表 Gomez IRサイト総合ランキング

・モーニングスターのIRサービス(個人投資家向け説明会、株式新聞社へのIR広告等)の営業活動と合わせ、IRサイトの評価・コンサルティング・構築も同時に提案

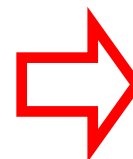


Webコンサルティング業務を
3社から受注



8月8日発表 Gomez 投信運用会社サイトランキング

・72項目のサイト評価基準で評価。
・モーニングスターの既存取引先に対して、Webサイトの改善提案でアプローチ。

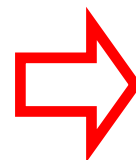


Webコンサルティング業務を
6社から受注



9月20日発表 Gomez 地方銀行サイトランキング

・国内地方銀行が提供するウェブサイトの機能性や使いやすさ、掲載されている情報やコンテンツを総合的に評価。
・モーニングスターの取引先にアプローチ。



Webコンサルティング業務を
2社から受注

合計 **11社**

12

Part 2

メディア価値拡大に貢献する スマートフォンとスマートタブレット

急速に拡大するスマートフォンアプリのダウンロード数

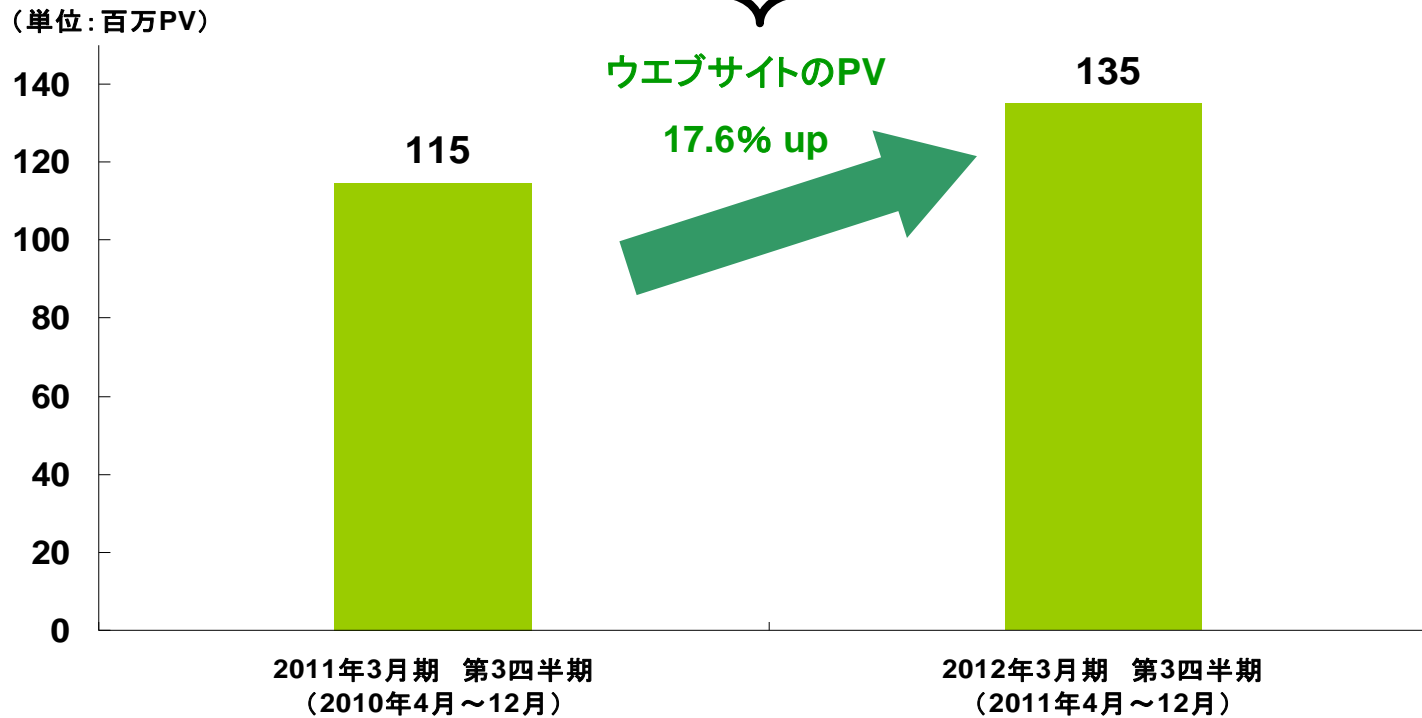
モーニングスターの「株・投信情報」ダウンロード数の推移

2011年12月末は1年前と比較して4倍の増加

合計 158,260
ダウンロード数
(2011年12月31日現在)



SNS(ソーシャル・ネットワーキング・サービス)が ウェブサイトのページビューの伸びに大きく寄与



Facebookファン数、twitterフォロワー数は2012年1月18日現在

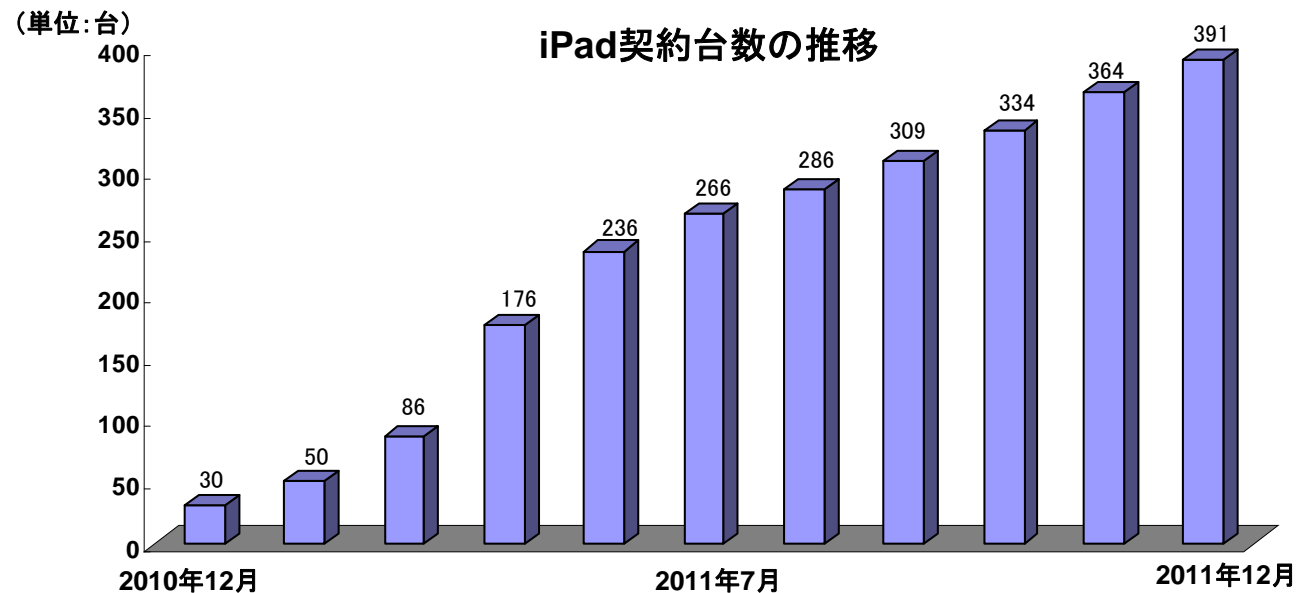
当社開発のアプリケーション搭載のiPad導入先が伸張

2011年12月末現在11社、391台

銀行：広島銀行、足利銀行、三重銀行、栃木銀行
第三銀行、宮崎銀行、池田泉州銀行

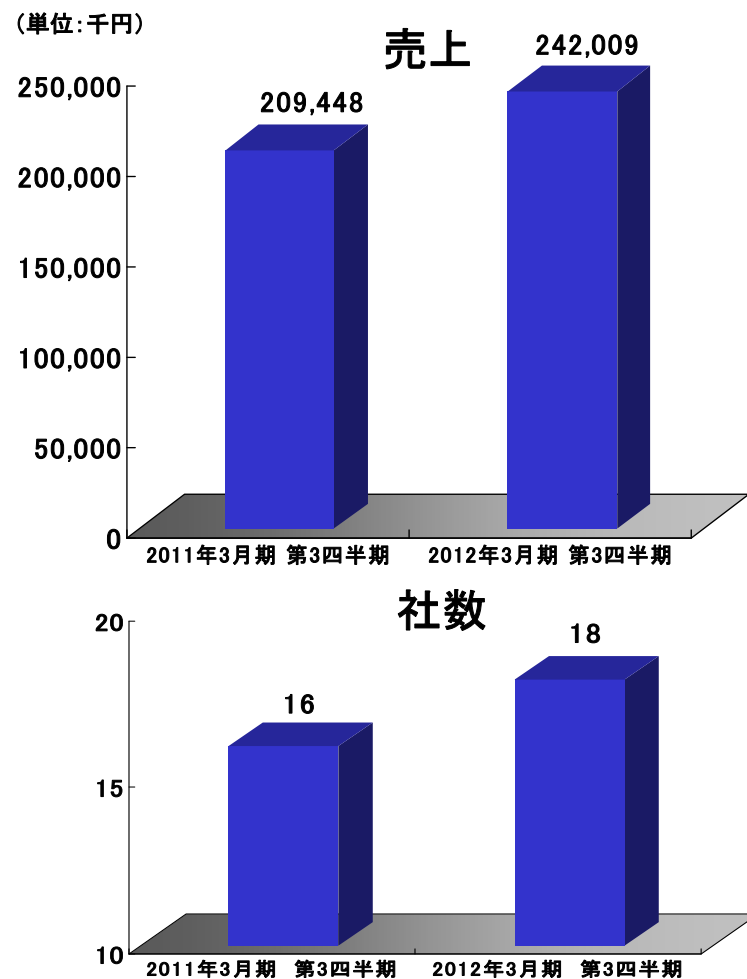
証券：SBI証券、水戸証券、エース証券

運用会社：野村アセットマネジメント

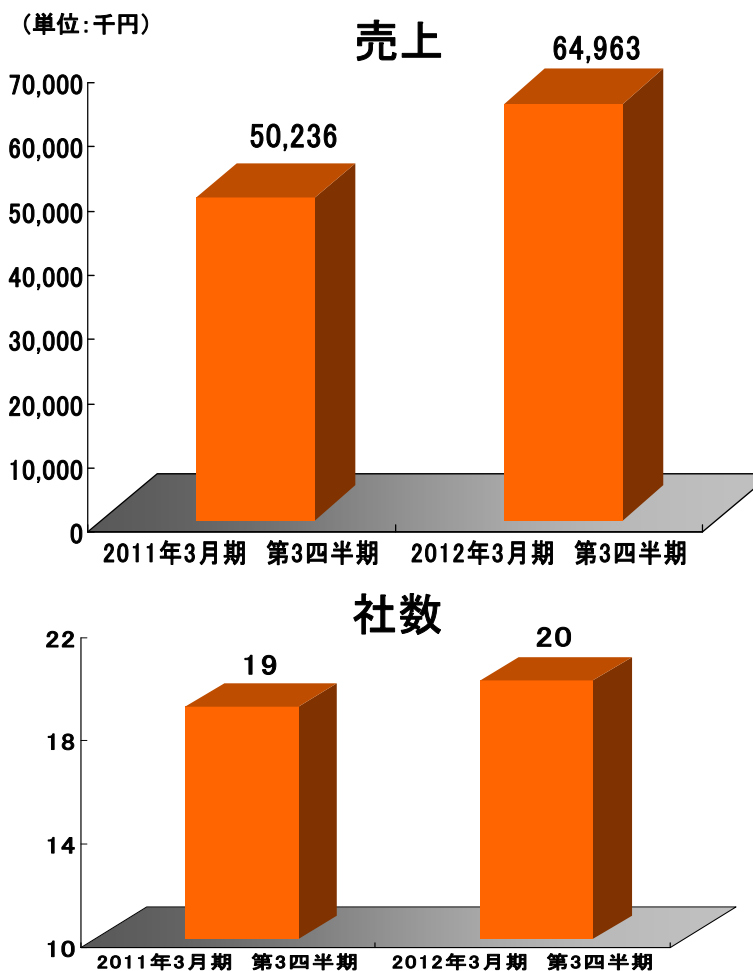


販売会社向けのファンドデータの売上高と提供社数

証券会社



銀行



Part 3

今後の事業戦略

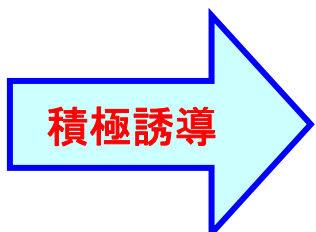
① スマートフォン・スマートタブレット型端末に
積極的に資源を投入

スマートフォンプラットフォームにおける ファイナンスポータルを目指す

資産ポートフォリオ管理機能のマルチデバイス対応
スマートフォンアプリから「ポートフォリオ」管理機能への銘柄登録が可能に

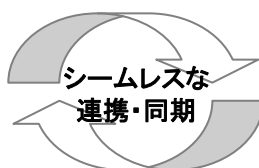
PC
自宅でじっくりと閲覧、分析、検索

ポートフォリオユーザー数 **80,635人**
 (モーニングスタークラブ会員) (2012年1月18日時点)



スマートフォン
外出先で素早く確認

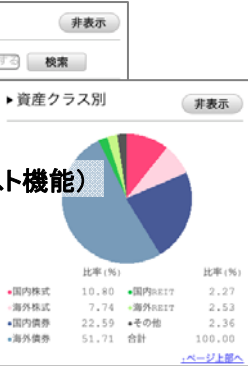
スマートフォンアプリユーザー数 **162,073DL**
 (2012年1月18日時点)



じっくり確認(ポートフォリオ機能)



素早く確認(ウォッチリスト機能)



国内最大級の資産一元管理ツール「マネールック」と 資産運用管理ツールの融合



「マネールック」資産一元管理ツール



WEB 135,548人

スマートフォン 12,415 DL

家計簿



口座管理



資産管理



目標管理

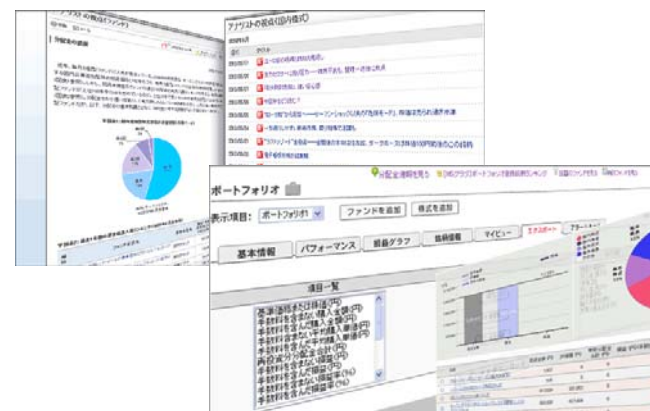


「ポートフォリオ」資産運用管理ツール



WEB 80,635人

スマートフォン 162,073 DL



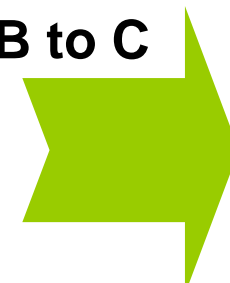
WEB数、スマートフォンDL数は2012年1月18日現在

「株式新聞」iPad版の活性化及び 「株式新聞」スマートフォンアプリの提供開始

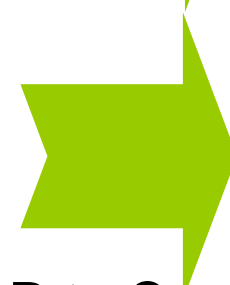
- ・ 国内最大の証券専門紙「株式新聞」の全ページが閲覧可能。
- ・ 国内株式のみならず、海外株式、海外ETF等のコンテンツも提供。



B to B to C



B to C



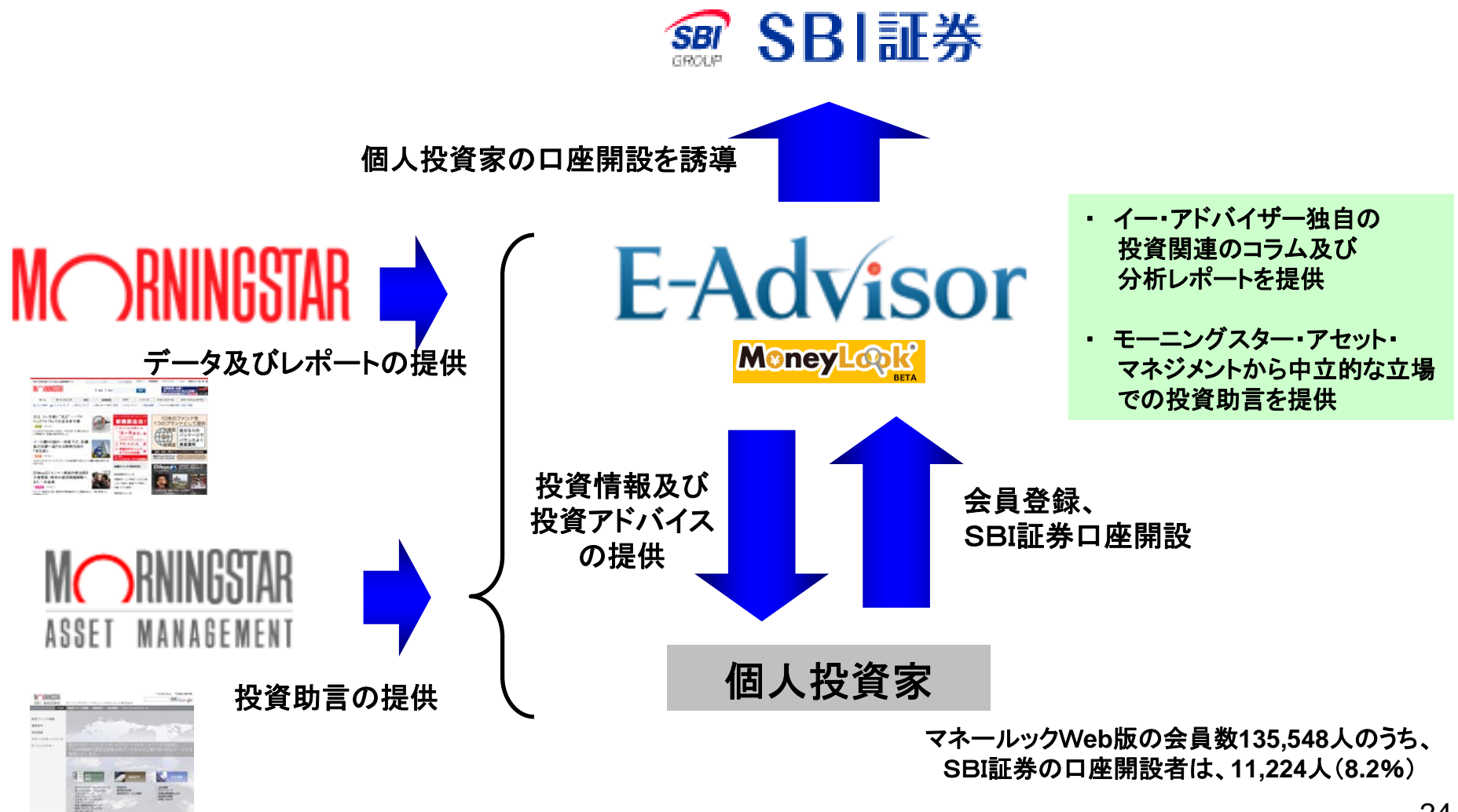
証券会社
銀行



個人投資家

② 新設子会社イー・アドバイザーによる 証券仲介業の展開

証券仲介業による新たなフィービジネスの展開



③ グローバル・アセットアロケーションの進展に伴い、海外投資情報を積極的に提供

EMeye(新興国専門情報サイト)に加え、 海外株式レポート(海外ETF含む)の提供

新興国の投資情報に特化したニューメディア

EMeye (Emerging Market eye) is a specialized news and information site for emerging markets. The screenshot shows various articles, including one about the impact of the 2011 earthquake on emerging markets and another about the economic recovery in emerging nations.

海外主要銘柄の株式分析レポートを
日本語で提供

海外株式分析レポート

This screenshot shows a Morningstar report for the SPDR Gold Shares (GLD) ETF. It includes the fund's name, ticker symbol (GLD), and a detailed analysis of its performance and investment strategy. The report is written in Japanese.

EMeye facebookページ
ファン数 9,034名
(2012年1月18日現在)

The screenshot shows the Facebook profile for EMeye. It displays the fan count as 9,034 as of January 18, 2012, and includes the profile picture and cover photo.



**④ 確定拠出年金法改正により、
投資教育関連サービスの強化**

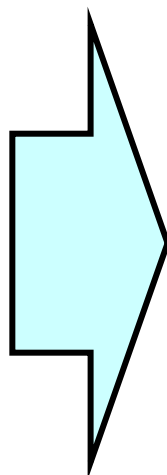
第三者の客観的立場から確定拠出年金関連サービスを提供



確定拠出年金法の改正

■ マatching拠出関連条項
(事業主掛金及び
企業型年金加入者掛金)

■ 継続教育の義務化関連条項
(事業主の責務)



投資教育 &
投資アドバイス
ツールの提供

■ 加入者向け投資情報

1. <Eラーニング>

2. <WEBコンテンツ>

- ・各社内制度をカスタマイズし、完全オリジナル版として製作
- ・モーニングスターが内容に関して定期メンテナンス



3. <投信データ>

- ・最新の基準価格等投信データ
- ・モーニングスターの評価情報

■ アドバイス(資産運用相談窓口)

4. <投資助言サービス>

- ・具体的な投資商品までアドバイス



■ 投資教育

5. <対談動画ビデオ>



⑤ 保有する各メディア価値向上の追求

モーニングスターの主要メディア

モーニングスター

国内投信情報



株・投信情報



マネー電卓



モーニングスター twitter と facebook



朝倉智也代表 twitter と facebook



株式新聞

国内株式の投資情報



株式新聞Web版



注目株 株式新聞 注目株



株式新聞iPad版



EMeye

新興国に特化した専門サイト



EMeye facebook



マネールック

資産の一元管理ツール



twitter と facebook



個々のメディア価値の向上を図るとともにメディア全体のシナジーも追求

株主還元のための自己株式の取得を実施

<自己株式取得の結果>

2011年12月31日現在(2011/4/1～12/31)

自己株式の総数	3,031株
総額	86,093千円



本日現在、自己株式取得を継続実施中(2012/01/20現在)

自己株式の総数	3,509株
総額	99,442千円

実施中の自己株式取得の期間:2011年9月14日から2012年3月31日まで