

2007年度中間期決算説明会

2007年7月20日

モーニングスター株式会社

Part 1

連結決算の概況

連結決算数値

(単位:千円)

	2006年度中間期 (2006年1月～6月)	2007年度中間期 (2007年1月～6月)	対前年同期増減率
売上高	855,174	1,988,098	+132.5%
営業利益	263,369	419,245	+ 59.2%
経常利益	374,995	434,440	+ 15.9%
当期利益	309,666	226,332	- 26.9%

連結のセグメント別の売上高増減(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)

	2006年度中間期 (2006年1月～6月)	2007年度中間期 (2007年1月～6月)	対前年同期増減率 (%)
<コンサルティング> ・投資教育セミナー ・投資アドバイス・ツール ・ファンド選定アドバイス ・ライフ・プランニングツール ・インデックス・ビジネス ・確定拠出年金関連ビジネス	252,150	323,963	+ 28.5
<データ・ソリューション> ・個別株式・ファンドレポート ・カスタムデータ ・株式新聞のデータビジネス ・ライセンス	198,493	431,289	+ 117.3
<メディア・ソリューション> ・ウェブ・携帯広告 ・株式新聞の広告売上 ・エージェント・オールの代理店売上	155,179	907,485	+ 484.8

※その他項目の売上高は除く

連結のセグメント別の売上高増減(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

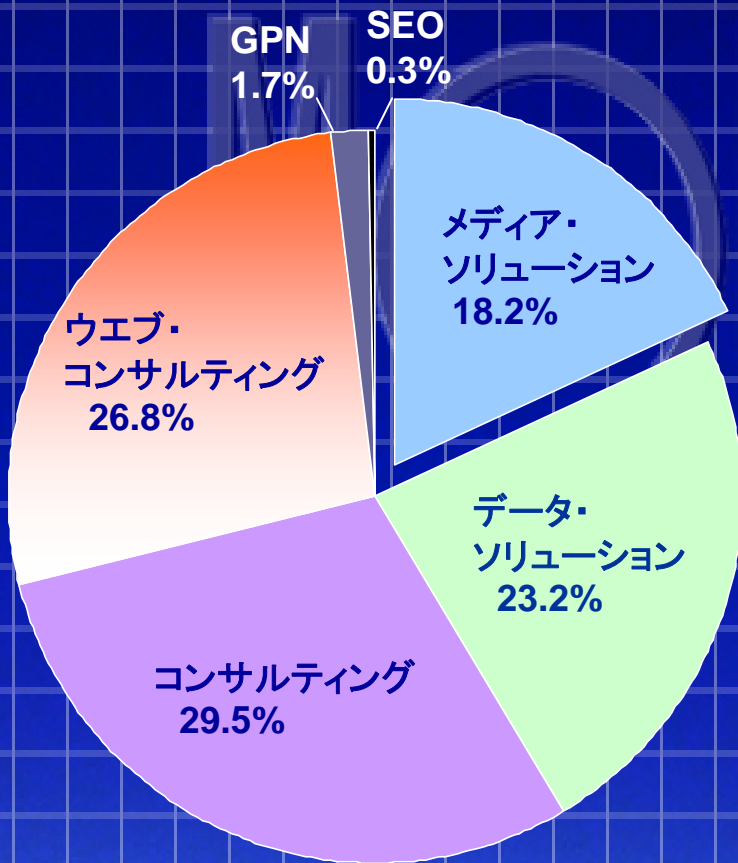
(単位:千円)

	2006年度中間期 (2006年1月～6月)	2007年度中間期 (2007年1月～6月)	対前年同期増減率 (%)
ウェブ・コンサルティング	229,431	267,301	+16.5
GPN(Gomez Performance Networks)	14,551	16,769	+15.2
SEO(Search Engine Optimization)	2,850	36,146	+1,168.3

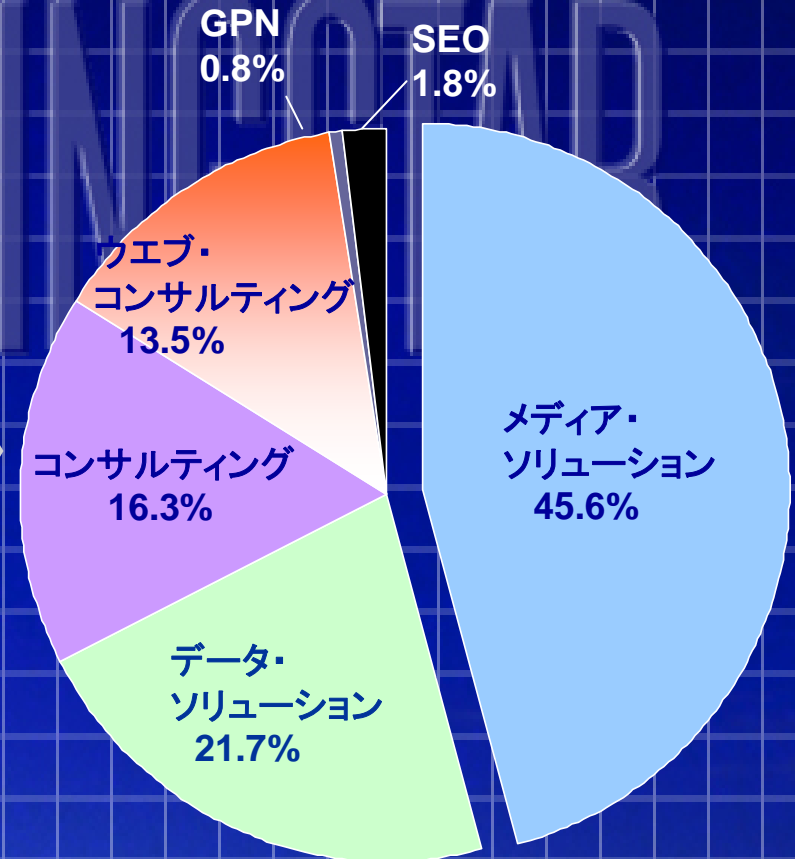
*その他項目の売上高は除く

連結のセグメント別の売上高構成比

2006年度中間期
(2006年1月～6月)



2007年度中間期
(2007年1月～6月)



Part 2

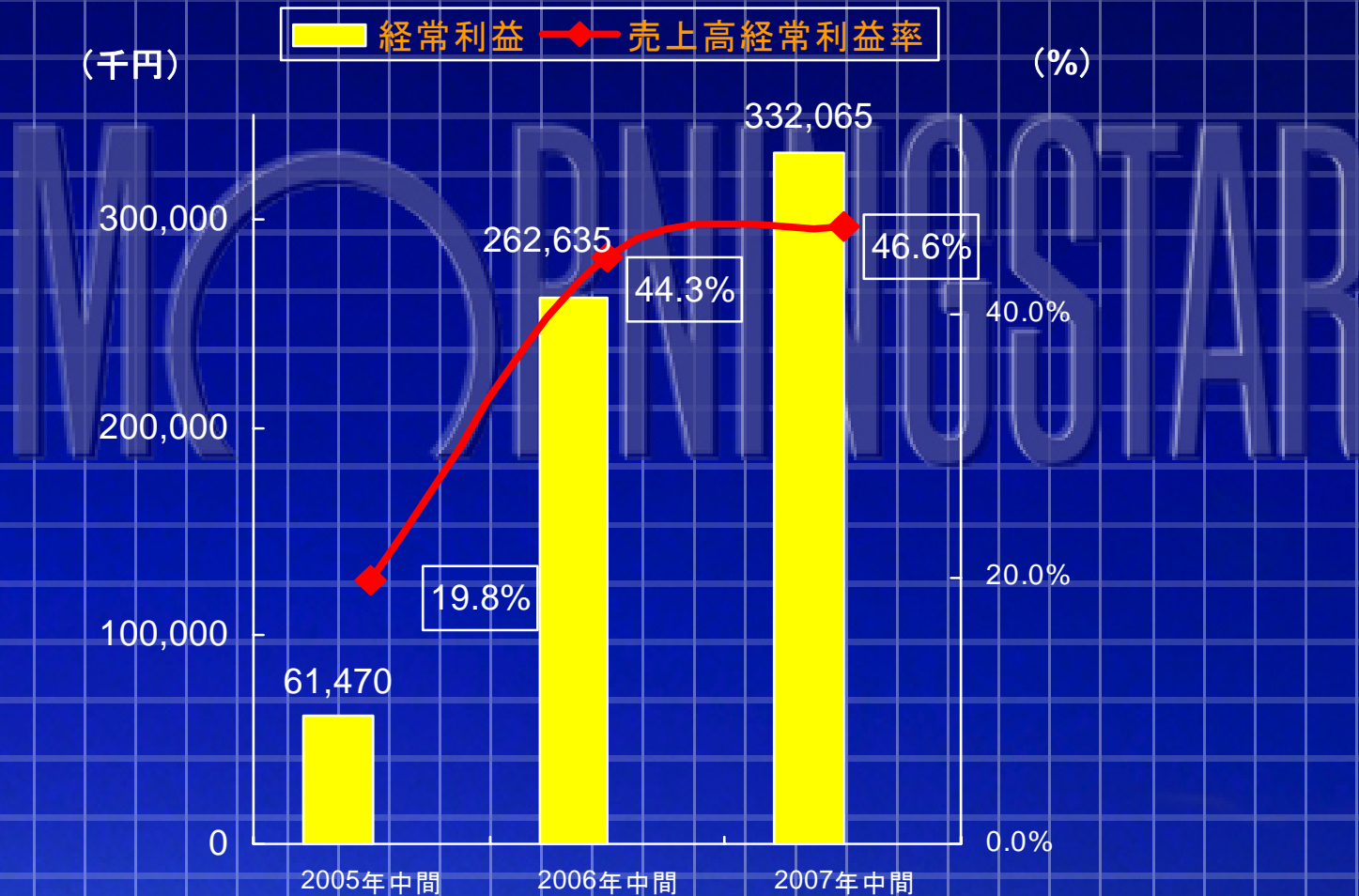
モーニングスター単体の概況

モーニングスター単体の決算数値

(単位:千円)

	2006年度中間期 (2006年1月～6月)	2007年度中間期 (2007年1月～6月)	対前年同期増減率
売上高	592,706	712,497	+ 20.2%
営業利益	170,575	284,171	+ 66.6%
経常利益	262,635	332,065	+ 26.4%
当期利益	243,173	202,823	- 16.6%

モーニングスター単体の経常利益率の推移



単体のセグメント別の売上高増減

＜金融情報評価・情報提供・コンサルティング＞セグメント

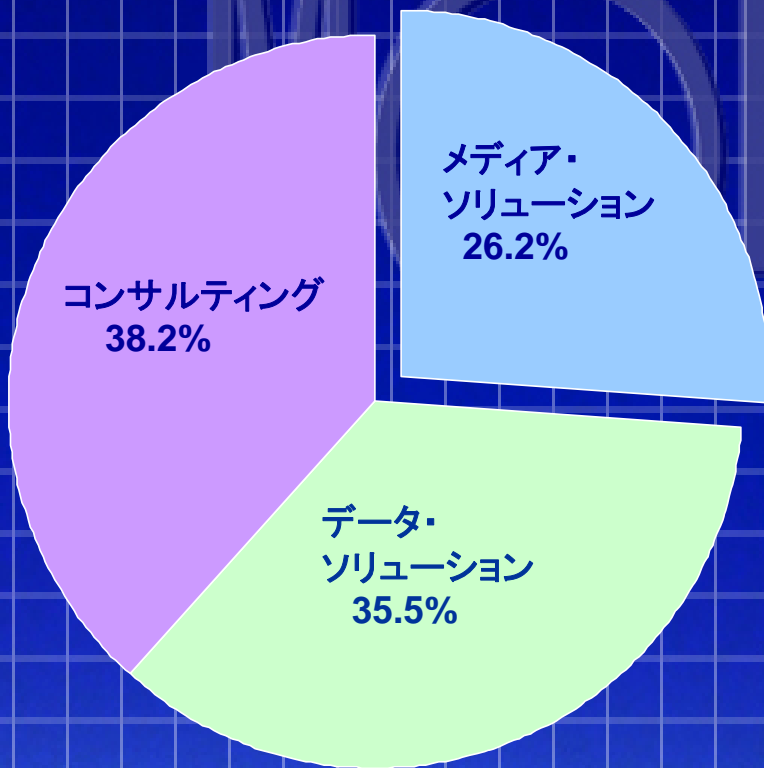
(単位:千円)

	2006年度中間期 (2006年1月～6月)	2007年度中間期 (2007年1月～6月)	対前年同期増減率 (%)
＜コンサルティング＞ ・投資教育セミナー ・投資アドバイス・ツール ・ライフ・プランニングツール ・インデックス・ビジネス ・確定拠出年金関連ビジネス	226,683	227,281	+ 0.3
＜データ・ソリューション＞ ・個別株式・ファンドレポート ・カスタムデータ ・ライセンス	210,493	260,292	+ 23.7
＜メディア・ソリューション＞ ・ウェブ・携帯広告	155,179	224,923	+ 44.9

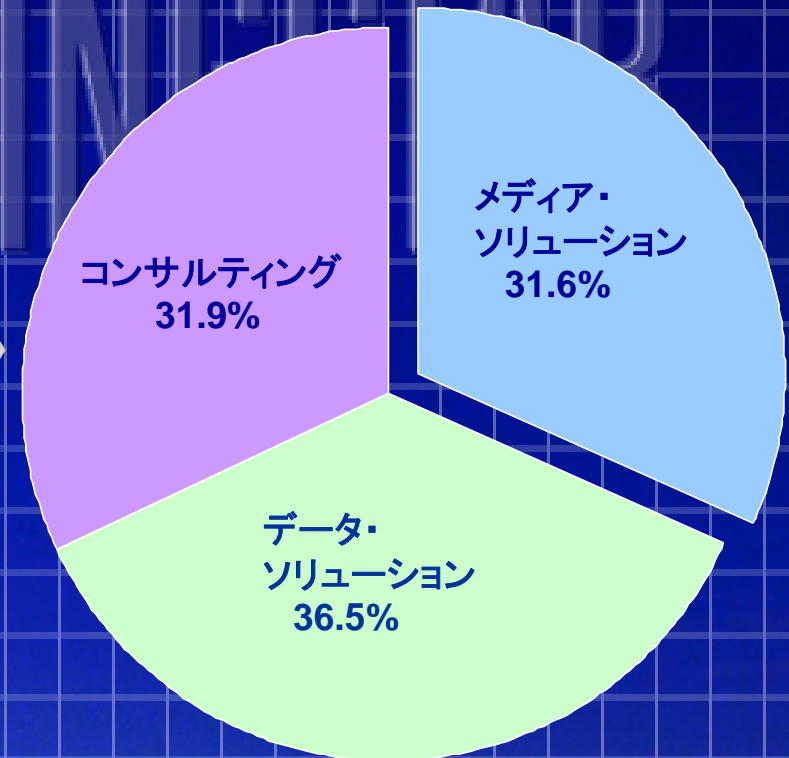
※その他項目の売上高は除く

単体のセグメント別の売上高構成比

2006年度中間期
(2006年1月～6月)



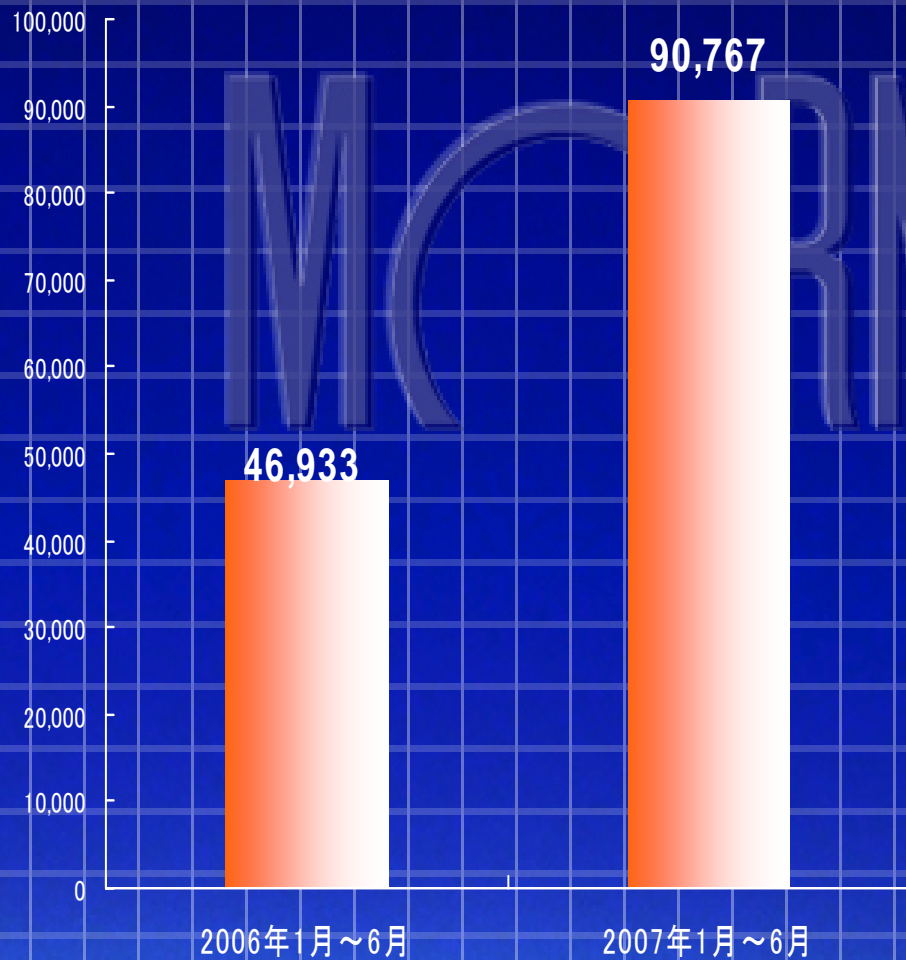
2007年度中間期
(2007年1月～6月)



著増するウェブサイトのページビューとユーザー数

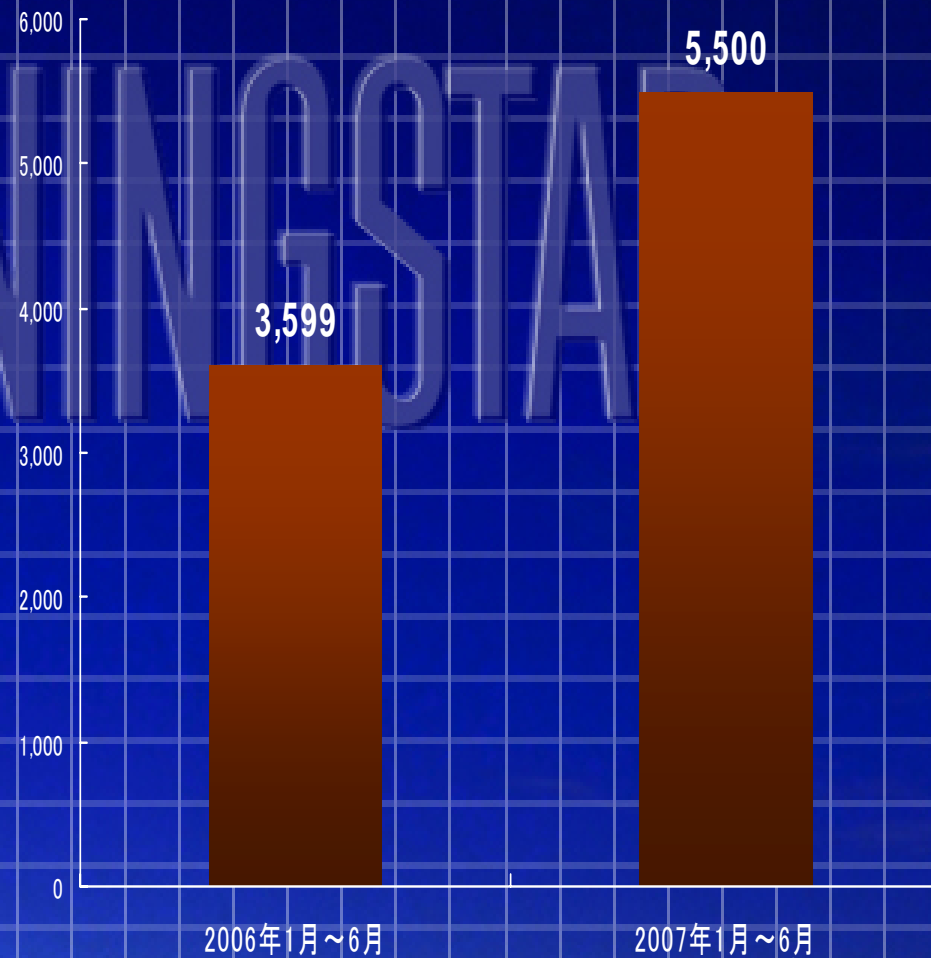
(千ページ)

< ページビュー >



(千人)

< ユーザー数 >



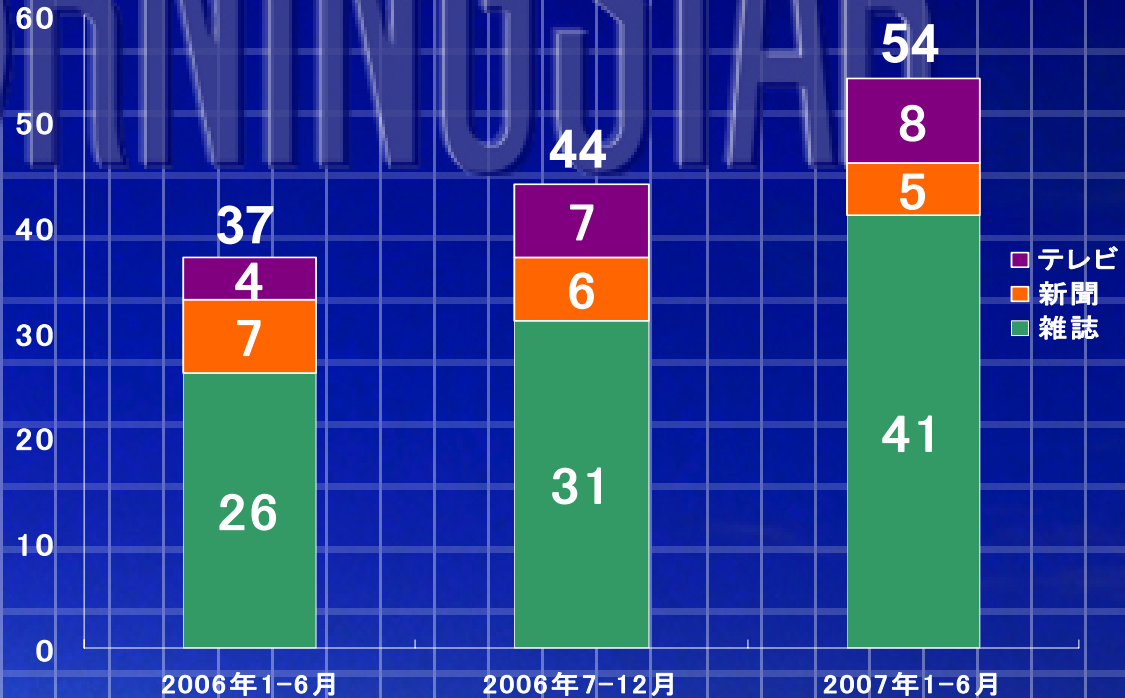
拡大するモーニングスターのブランド

新聞、雑誌、テレビなどの様々なメディアに、
モーニングスターが紹介される。

多くのメディアでモーニングスターが紹介される。

メディア掲載回数の推移

2007年	
4月2日	マネーポスト 2007年5月号 掲載:モーニングスター 代表取締役COO 朝倉 智也 もっと知りたい投資信託 「ザ・ベスト投信50」
3月27日	JAL Agora April 2007 掲載:モーニングスター 代表取締役COO 朝倉 智也 ゼカンドライフ特集 これからを、もっと楽しむ
3月21日	角川SS マネージャー MAY 2007 掲載:モーニングスター シニアアナリスト 濱野 里砂 投資信託ゼミナール 「ファンドの保有中に見るべきポイント」
3月21日	角川SS マネージャー MAY 2007 掲載:モーニングスター シニアアナリスト 濱野 里砂 利回り急上昇中のファンドへ投資
3月19日	エコノミスト 4月増刊 投資の達人 2007年4月1日号 掲載:モーニングスター 代表取締役COO 朝倉 智也 「ラップ口座」徹底活用術 「運用実績が公表されてから選んでも遅くない」
3月14日	RECRUIT 定年あるじゃん WINTER 2007 掲載:モーニングスター 代表取締役COO 朝倉 智也 投資信託「最強」組み合わせ術
3月10日	マネープラス 4月号 掲載:モーニングスター ファンドアナリスト 濱野 里砂 その銀行でしか売っていない投資信託がブームです 投資信託・基本のキモンQ&A
2月27日	テレビ東京「クローゼンガベル」 出演:モーニングスター ファンドアナリスト 濱野 里砂 『「分配型ファンド」最新事情』
2月26日	「週刊エコノミスト」2007年3月6日号 掲載:モーニングスター 代表取締役COO 朝倉 智也 ファンド・オブ・ザ・イヤー2006 有望な各部門の投信はこれだ
2月21日	角川SS マネージャー APRIL 2007 掲載:モーニングスター 代表取締役COO 朝倉 智也 2007年版毎月分配型ファンド大研究 今買うならこのファンドだ!!
2月21日	角川SS マネージャー APRIL 2007 掲載:モーニングスター ファンドアナリスト 濱野 里砂 投資信託ゼミナール ・上手なファンドの買い方 ・目論見書にある「為替ヘッジ」「クローズド期間」って何?



主要なデータ提供先(2007年6月末:52社)

新聞・雑誌

朝日新聞 共同通信
株式新聞 琉球新報
四国新聞 河北新報

ポータルサイト

• Yahoo Finance 
• MSN 
• GOO 

銀行

 中央三井信託銀行
The Chuo Mitsui Trust and Banking Company, Limited
 横浜銀行
 京都銀行
 福岡銀行
 Sony Bank
 三井住友銀行

メディアサイト

 NIKKEI NET
 asahi.com

運用会社

 野村アセットマネジメント
NOMURA ASSET MANAGEMENT
 大和投資信託
Daio Asset Management
 NISSAY
ASSET MANAGEMENT
 DIAM
ダイヤム
 しんきんアセットマネジメント
 中央三井アセットマネジメント
Chuo Mitsui Asset Management Company, Limited

証券会社

 ORIX ONLINE
オリクス証券
 楽天
楽天証券
 損保ジャパンDC証券
 EXTRADE
JAPAN
 丸八証券
 Fidelity
INTERNATIONAL
 楽天ドットコム証券
 リテラ・クリア証券
 SMBCフレンド証券
 内藤証券
 SBI Securities

情報ベンダー

 Bloomberg
.co.jp
 CSK
Best Business Partner
 QUICK
 REUTERS
KNOW. NOW.
 IFIS
株式会社アイフィスジャパン
IFIS JAPAN LTD.
 個人投資家のための
投信資料館

インターネット・プロバイダー

 BIGLOBE
 JP.AOL.COM
 Finance@nifty
 Infoseek 楽天

携帯端末

• i-Mode
• SoftBank
• EZ-Web

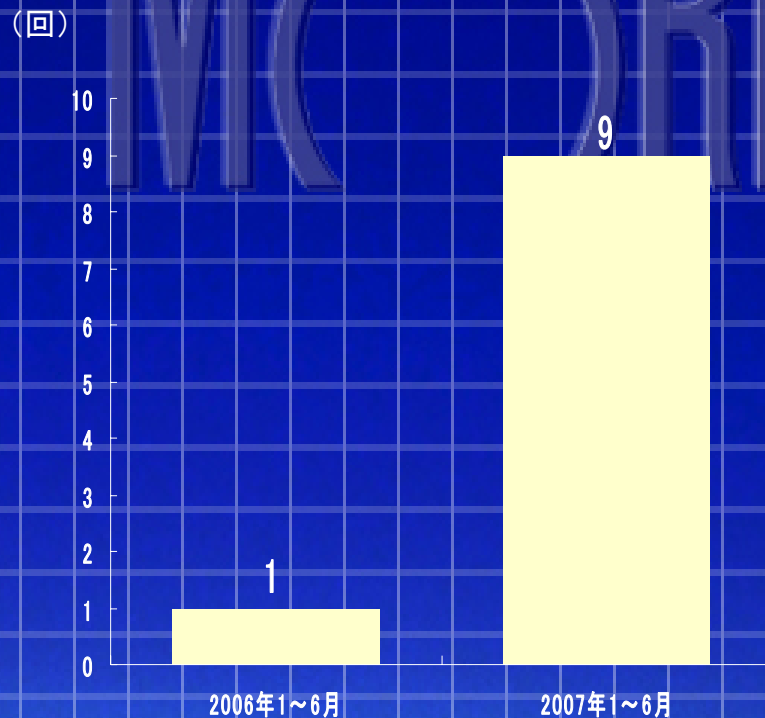
その他金融機関

 住友生命
 THE HARTFORD
ハートフォード生命保険株式会社
 SBI Benefit Systems
INNOVATIONS FOR RECORDKEEPING

集客力を生かした大規模資産運用セミナーの開催

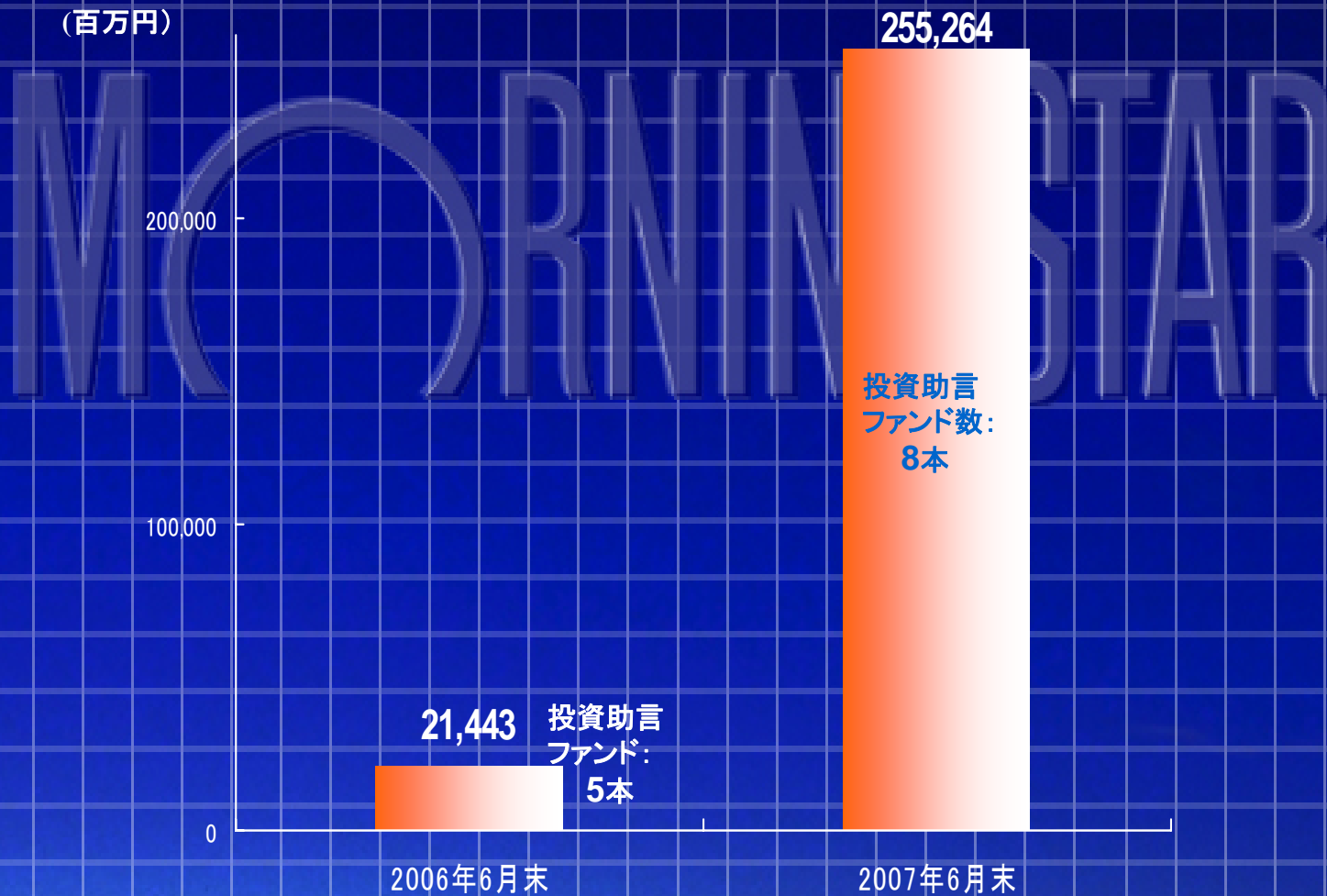
運用会社 & 販売会社の協賛により、セミナーの運営・管理を行う。

大規模セミナーの開催件数



2007年6月3日郵便局の投資信託セミナー

モーニングスター・アセット・マネジメントが 投資助言する運用残高の飛躍的な拡大



Part 3

ゴメス・コンサルティング単体の概況

ゴメス・コンサルティング単体の2007年度中間期の業績

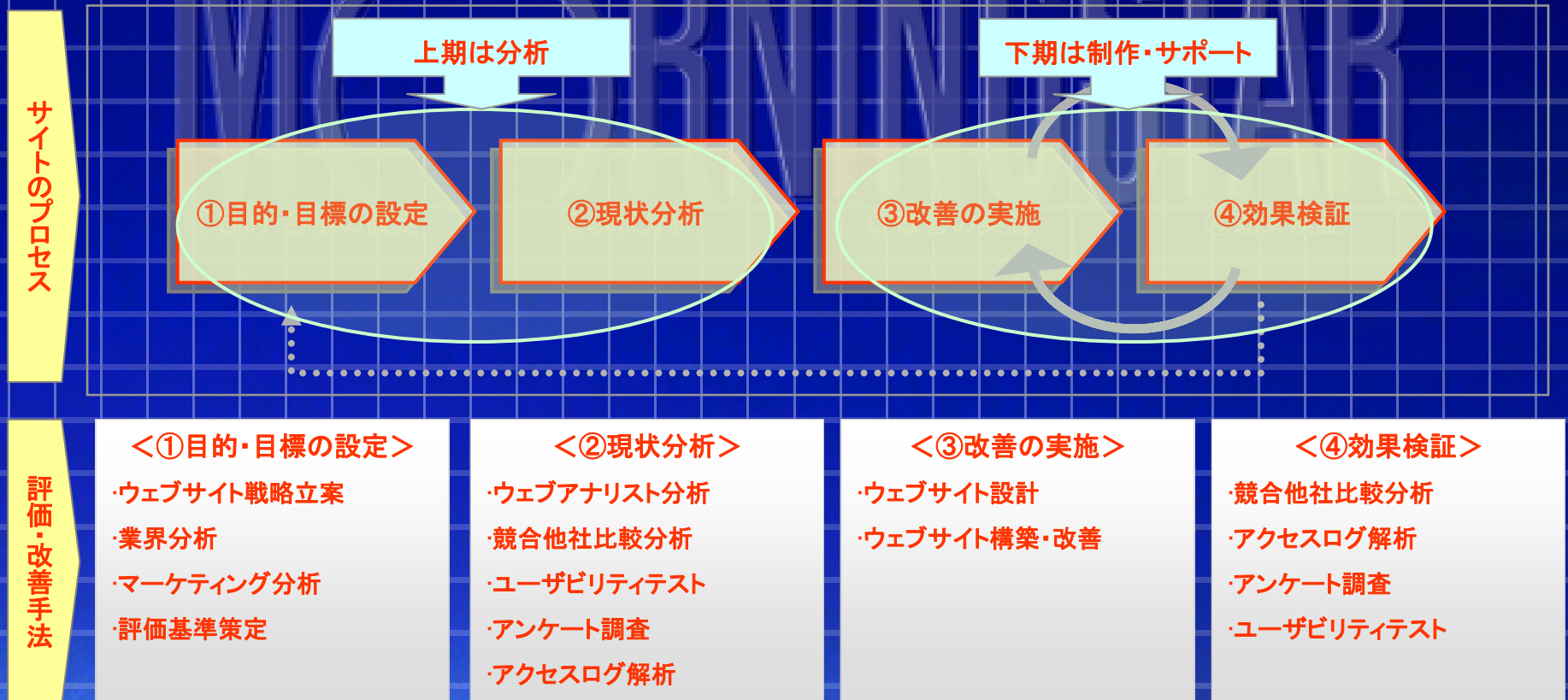
売上、利益ともに着実な増加を達成した。

(単位:百万円)

	(ご参考) 2006年度 中間期	2007年度 中間期	前年同期比 増減率
売上高	249	321	+29.2%
営業利益	81	113	+38.3%
経常利益	82	112	+36.1%
中間純利益	48	66	+35.5%

分析から制作・サポートまでの一貫したサービスの提案強化

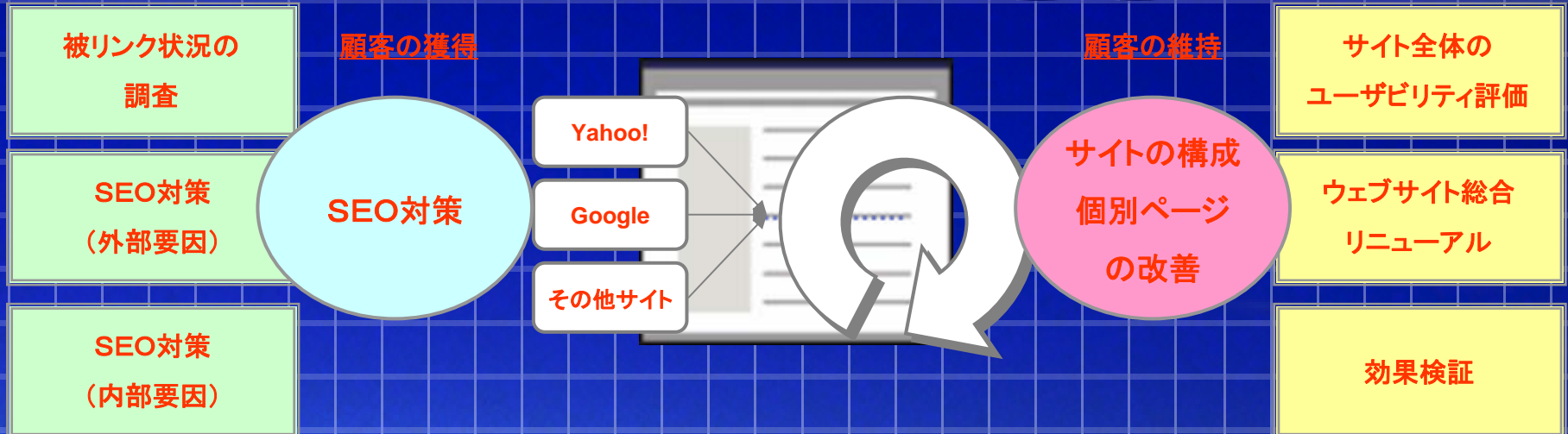
コンサルタントからデザイナーまでが在籍し、調査・コンサルティングからウェブ制作まで一括して行うことができる強みを行かした提案を行う



既存顧客に対するSEOサービスの提案強化

顧客のサイト構造を理解しているゴメスは、SEOサービスを行うことの優位性を活かした提案を積極的に行う

「顧客の獲得」と「顧客の維持」という視点で、バランスよく全体像をとらえつつ、SEO、サイト評価、ウェブサイトリニューアルコンサルティング、効果検証などを総合的に提供することが可能



Part 4

モーニングスターの今後の事業展開

モーニングスターの事業機会

- ・日本の家計の金融資産が「貯蓄」から「投資」に移行。
- ・金融商品取引法の施行により、販売会社は、より詳細な説明資料が必要になる。(第三者評価情報の活用)
- ・ラップ口座、投資助言口座の拡大により、中立的な立場からの商品情報の提供および投資アドバイスの必要性が増す。
- ・確定拠出年金採用企業の拡大とともに投資教育の必要性が増す。

今後の事業展開 ①

ブランド価値向上によるメディア関連収入の拡大を目指す

アフィリエイト・プログラムの提供

資料請求、口座開設等の成果報酬型のアフィリエイト・プログラムの提供。

② 個人投資家の資料請求、
口座開設の結果による成功報酬

②



投信販売金融機関

①

① モーニングスターのWEBサイトで、
情報収集後に販売金融機関に
資料請求依頼

①



個人投資家

7月11日現在13社が参加。

- ・イーバンク銀行
- ・SBIイートレード証券
- ・エイチ・エス証券
- ・オリックス証券
- ・カブドットコム証券
- ・ジョインベスト証券
- ・ソニー銀行
- ・ネットウイング証券
- ・フィデリティ証券
- ・マネックス証券
- ・丸八証券
- ・三菱UFJ証券
- ・楽天証券

携帯サイトコンテンツの拡充

NTTドコモ、au、ソフトバンクの3キャリア全てにおいて、
コンテンツを拡充し、広告の掲載も既に開始している。

トップページ

MORNINGSTAR
投資信託評価会社
モーニングスター

**[PR]情報とステータス
シティゴールドカード**

1. ランキング
2. ファンド検索
3. ファンドニュース
4. お気に入りファンド
5. 投信会社情報
6. らくらくファンド検索

[\[お問合せ\]](#)
[\[ご注意\]](#)

ランキング情報

国内株式
3年間の高い順

1. (ターゲットインデックス)G鉄鋼・造船
2. (東洋経済)G鉄鋼・造船
3. 三菱UFJロボプログラムリターン
4. (東洋経済)G鉄鋼・造船
5. (レイボ)G市況産業E
6. (レイボ)G資源エネルギー
7. (フデコ)G市況内閣
8. 株主還元格オープン
9. M&A/G-REIT/アクティブオープン
10. 大型株ファンド

#戻る
0トップページへ

ファンドニュース

1. 中国株式投資とJ-REITファンドが上位を独占 (07/06/14)
2. グローバル投資型ファンドが上位を独占 (07/06/07)
3. 国内市況株式投資格 米国債投資格の格差が好転 (07/05/17)
4. 中国株式投資とJ-REITファンドが上位を独占 (07/05/10)
5. 世界の投資格を背景にグローバル株ファンドへの投資格好 (07/05/03)
6. 国内市況株式投資格 米国債投資格の格差が好転 (07/04/18)
7. 中国A株投資とJ-REITファンドが上位を独占 (07/04/12)
8. 資産分散型ファンドの格差が再び増加 (07/04/05)
9. ヘルプセンター-上昇 米国ハイリッド債券投資 (07/02/22)

0トップページへ

らくらくファンド検索

あなたの想定利回りは
年率4.4%

あなたの運用スタイルは
安定運用です。

国内株式 15%
国内債券 60%
海外株式 15%
海外債券 10%

あなたは
1. 手数料が安い
2. 運用成績が良い
3. どちらを選びますか？

#戻る
0トップページへ

ファンド検索

[\[PR\]情報とステータス
シティゴールドカード](#)

必要な条件を入力し最後に検索ボタンを押してください。

ファンド名:

投信会社:

MSIレーティング:

トータルリターン:

MSCカテゴリ:

販売会社:

信託報酬:

純資産残高:

該当ファンド一覧

ファンド名称

1. MSIレーティング
2. トータルリターン(3/1年)
3. 投信会社
4. MSIカテゴリ

1. アクティブレビューオープン
1 ★★★★★
2. 25.6%/28.35%
3. TD7セット
4. 国内大型グローブ

#戻る
0トップページへ

Yahoo! ファイナンスへの投資情報の拡充

従来の投資信託情報に加え、新たに**ファンド検索**の項目を追加。
ファンド名、販売会社、キーワード(手数料無料、ブル・ベア等)で、
検索が可能。

外国株・投信

- ▶ [サーチナ中国株投資情報](#)
- ▶ [投資信託情報](#)
- ▶ [ファンド検索 NEW!](#)
- ▶ [J-REIT\(不動産投資信託\)情報](#)

MORNINGSTAR 投資信託情報 MORNINGSTAR - ベルズ Yahoo! Finance

ファンド検索

PR定期的な分配金と安定的な成長に期待が強い株式の投資

ファンド名で探す

ファンド名:

販売会社名から選ぶ

販売会社名:

販売会社形態: [銀行大手・信託](#) [地方銀行](#) [ネット銀行](#) [オンライン証券会社](#) [証券会社](#) [郵便局](#)

販売会社名索引: [あ](#) [か](#) [さ](#) [し](#) [ち](#) [な](#) [に](#) [は](#) [ら](#) [ろ](#) [を](#)

キーワードで選ぶ

手数料無料	インデックスファンド	国内投資型バランスファンド
国際投資型バランスファンド	ブル・ベア	グローバル
北米	欧州	アジア・オセアニア
中南米	エマージング	

広告収入の
プロフィットシェア

今後の事業展開 ②

グローバル・ネットワークを活用した情報の提供

外貨建て投資信託の純資産の推移



グローバルネットワークを活用し、 個人投資家の外貨建て資産運用ニーズに対応する。


モーニングスターは世界20拠点、ファンド40,000本以上をカバーしている。

 イギリス 1,255ファンド


 オランダ 277ファンド

 オーストリア 197ファンド

 ベルギー 377ファンド


 デンマーク 453ファンド

 フィンランド 340ファンド

 フランス 1,351ファンド

 ドイツ 799ファンド

 イタリア 1,041ファンド

 ノルウェー 370ファンド

 ポルトガル 33ファンド

 スペイン 2,408ファンド

 スウェーデン 485ファンド

 スイス 215ファンド

 韓国 8,642ファンド


 中国・台湾 740ファンド

 日本 2,000ファンド

 シンガポール 425ファンド

 カナダ 4,000ファンド

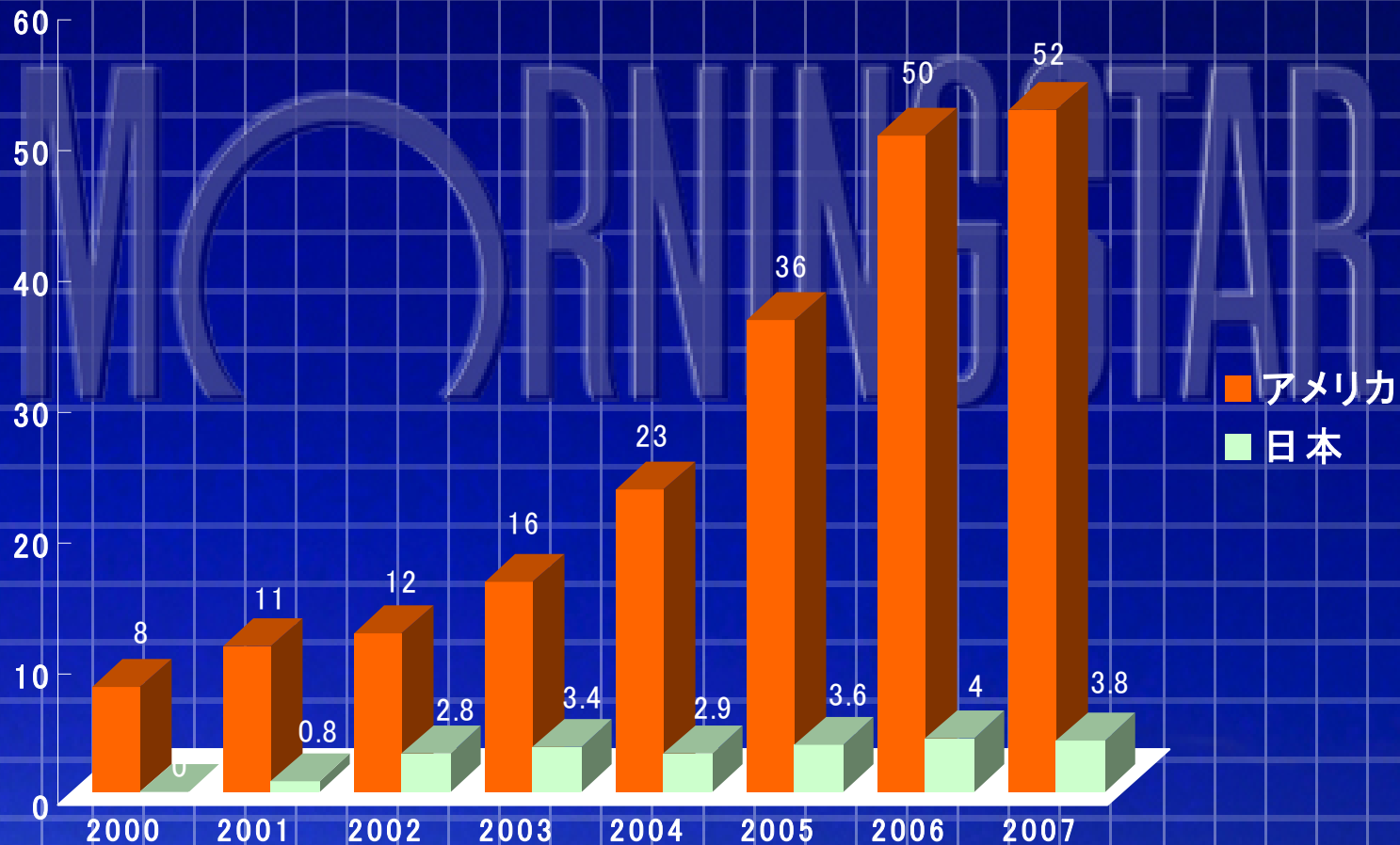
 アメリカ 11,649ファンド

 オーストラリア 2,000ファンド

 ニューージーランド 762ファンド

日米のETF(上場投資信託)残高の推移

(兆円)



販売網が広がる海外ETF

・海外ETFの取り扱い状況

(2007年7月現在、計10社で47本の取り扱い)

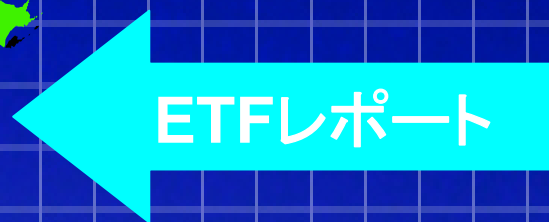
楽天証券－36本、野村證券－25本、イー・トレード証券－14本

日興コーディアル証券－8本、大和証券－4本、

ユナイテッドワールド証券－5本

マネックス証券－5本、松井証券－5本、オリックス証券－5本

アイザワ証券－2本



米国モーニングスターの200本を超えるETFレポートを
販売会社向けに提供

今後の事業展開 ③

多数のファンド分析・評価レポートの実績をベースに、
ラップ、変額年金の中味のファンド選定のアドバイス

国内投資信託の主要300本の分析レポートをまとめた「Funds 300」の創刊

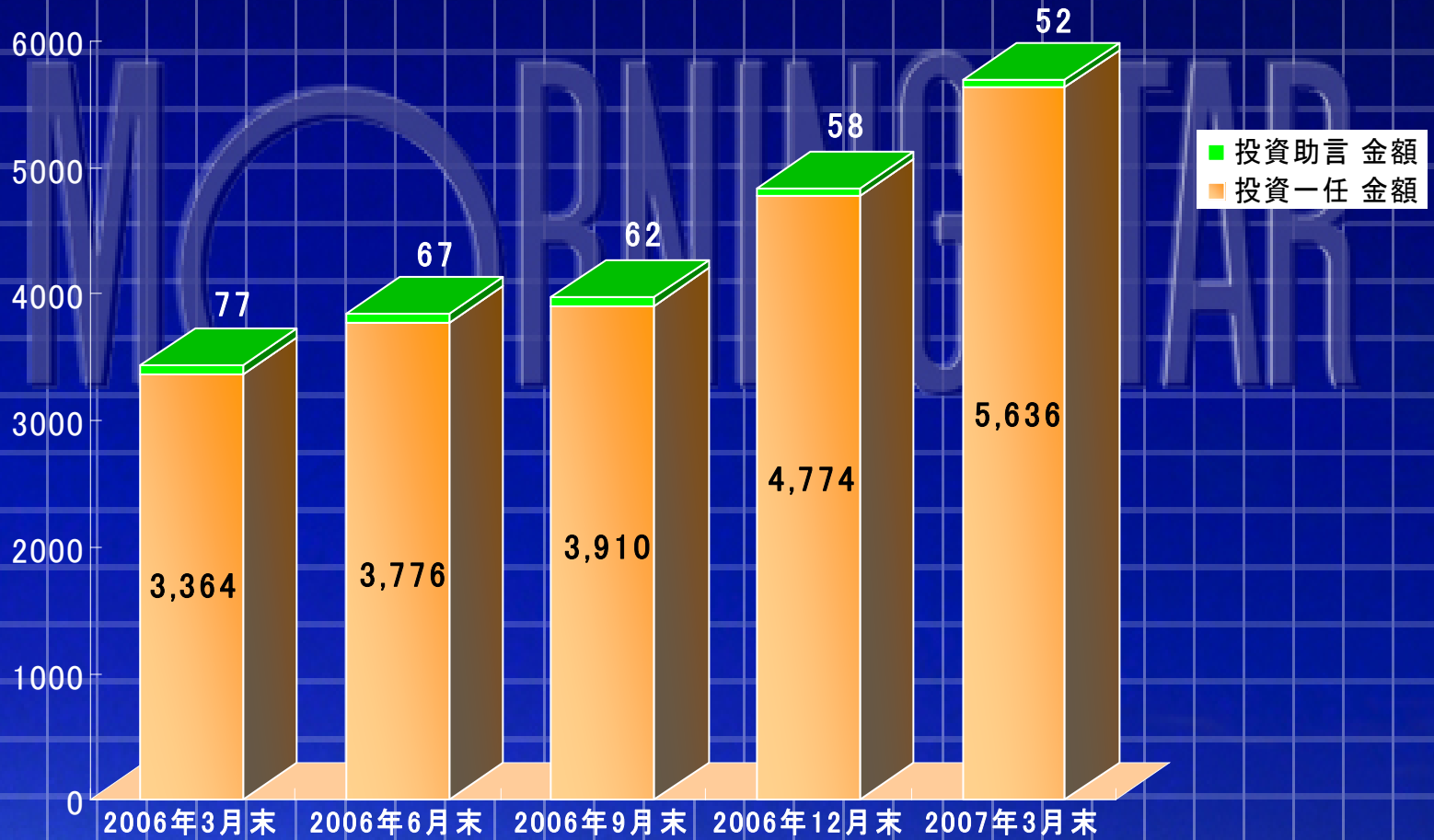
- ・日本の主要なファンドの詳細な分析レポートを第三者の立場から作成
- ・資産クラス別に類似ファンドの比較が容易にできる
- ・主要運用会社20社が広告に協賛



- 大和証券投資信託委託
- 三菱UFJ投信
- AIG投信投資顧問
- 大和住銀投信投資顧問
- 中央三井アセットマネジメント
- ドイチェ・アセット・マネジメント
- 国際投信投資顧問
- 住信アセットマネジメント
- 三井住友アセットマネジメント
- みずほ投信投資顧問
- インベスコ投信投資顧問
- T&Dアセットマネジメント
- 日興アセットマネジメント
- フィデリティ投信
- ソシエテジェネラルアセットマネジメント
- 興銀第一ライフ・アセットマネジメント
- ニッセイアセットマネジメント
- 新光投信
- JPモルガン・アセット・マネジメント
- 野村アセットマネジメント

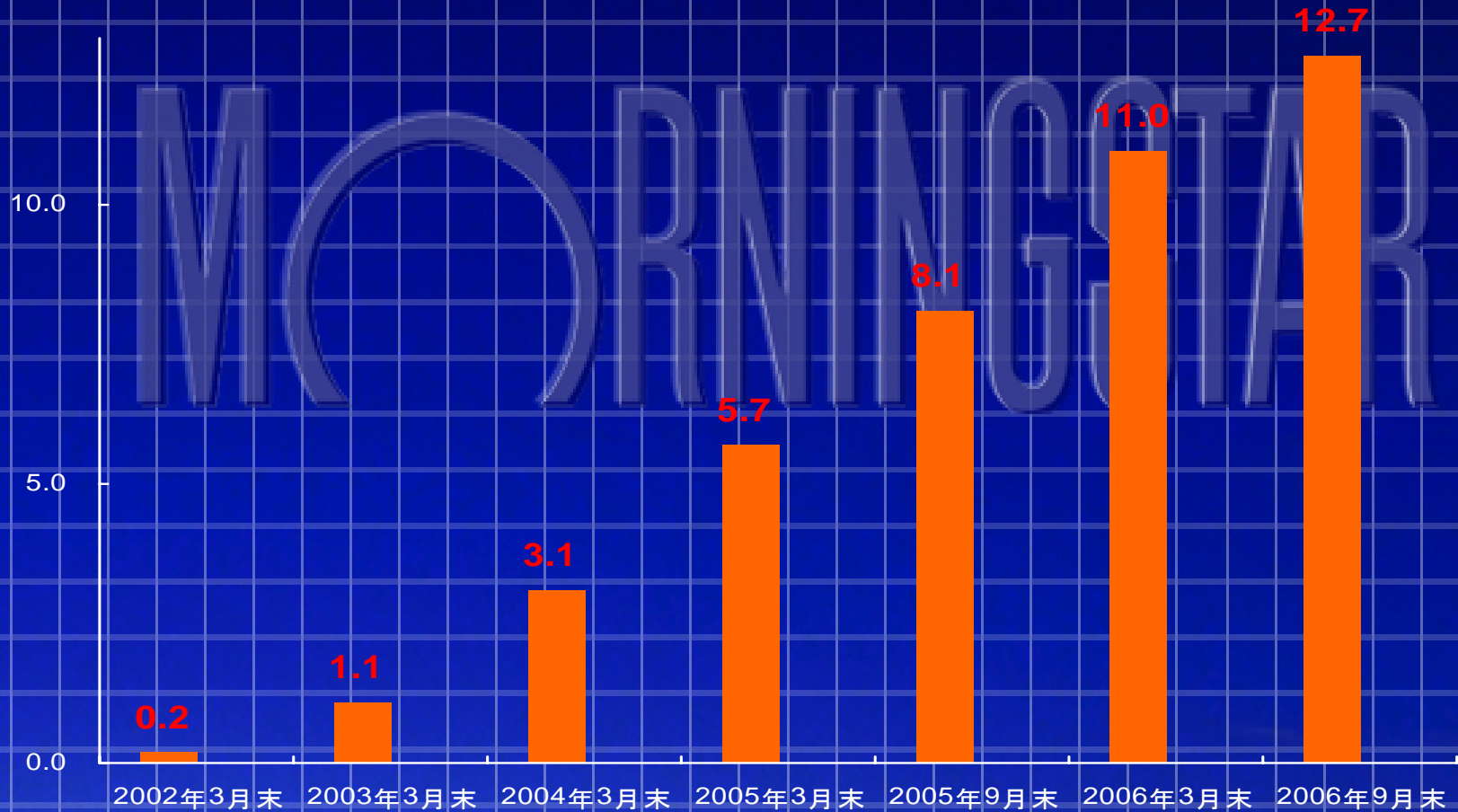
国内におけるラップ口座の契約状況

(億円)



変額年金保険資産残高の推移

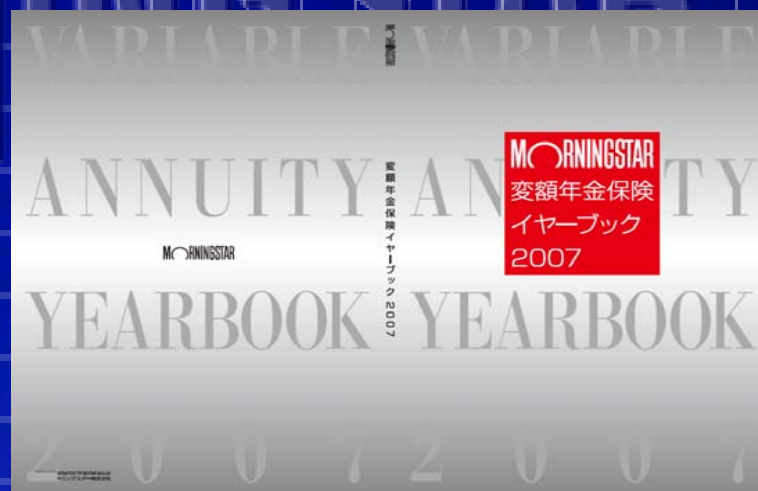
(兆円)



変額年金保険比較ガイドブックの提供開始(2007年8月)

■複雑で比較の難しい変額年金の全体像をつかみ、相対的に商品の特性を比較できる。

- ◆様々な種類の変額年金保険を共通フォーマットで比較・分析。
- ◆適切な変額年金保険の選び方
- ◆変額年金保険提供会社の上位14社、商品約170本の比較データ。
- ◆変額年金保険商品に組みこまれた特別勘定約850本の比較データ。

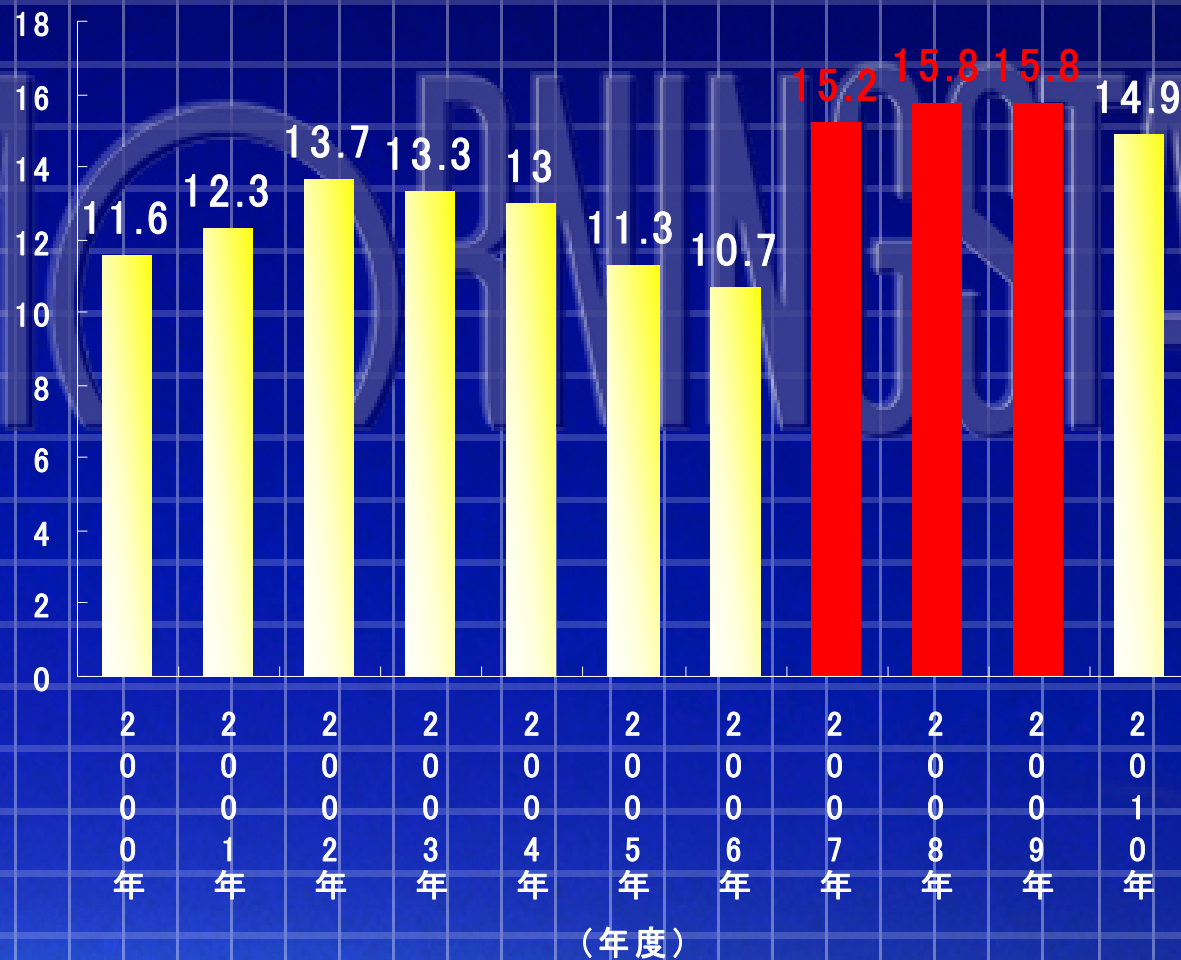


今後の事業展開 ④

シニアマーケット向けの情報、アドバイスの提供

団塊世代の退職金の見込み額

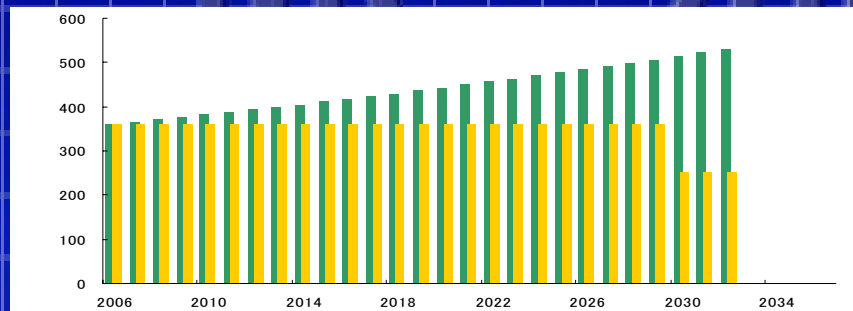
(兆円)



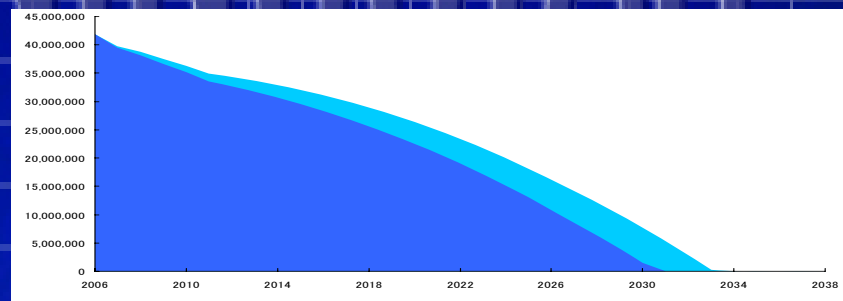
2007年以降の団塊世代の大量退職に向けた、 シニア向けの資産運用ツールの提供

退職後の年間予想収支から、足りない資金、または「ゆとり」の資金を
毎年取り崩しながら、余命期間、資金が底をつかないような運用モデルを構築。

年間予想収支



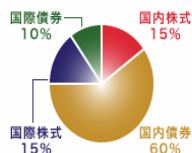
年間資産残高推移



最適な資産配分

あなたの目標運用利回り・・・年4.9%

あなたの投資スタイル・・・安定運用

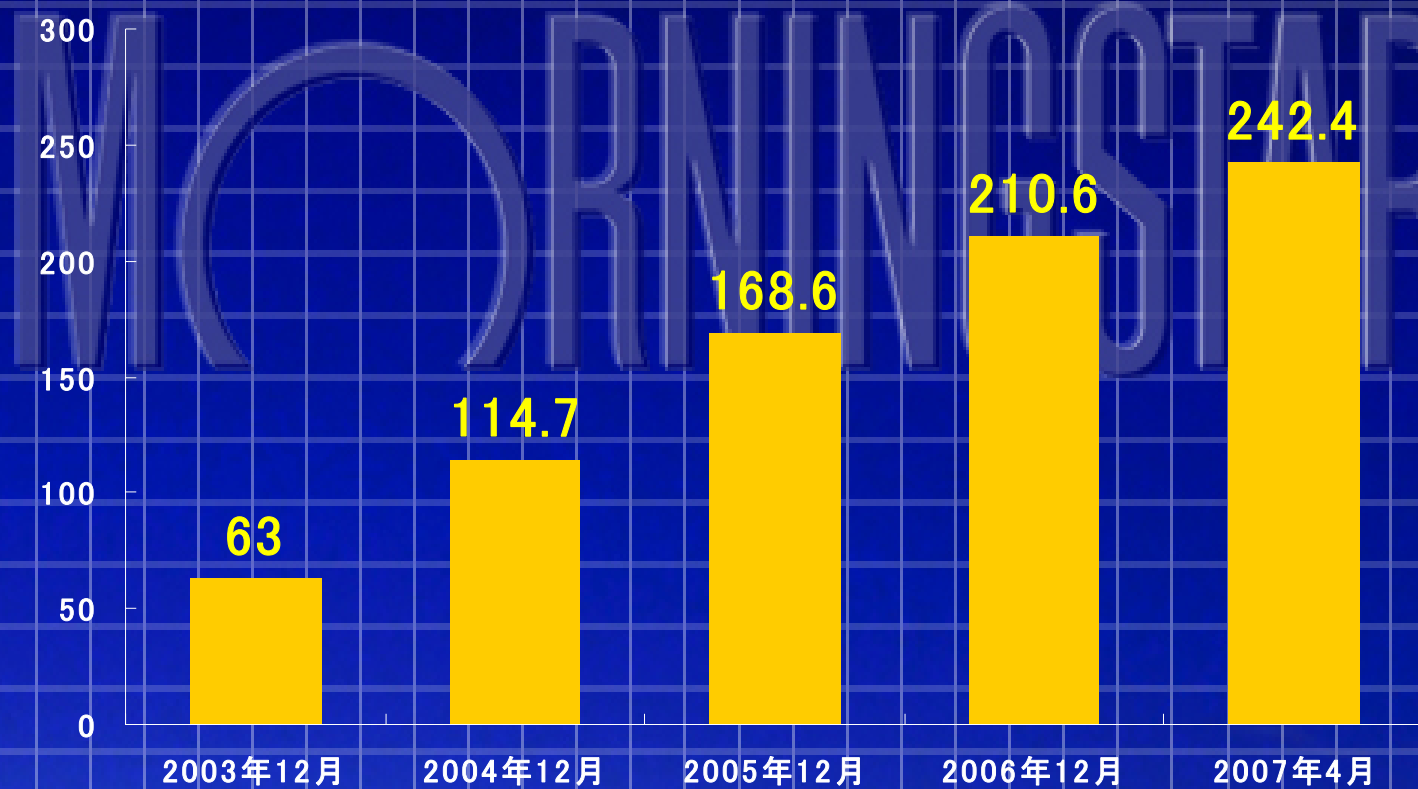


MORNINGSTAR

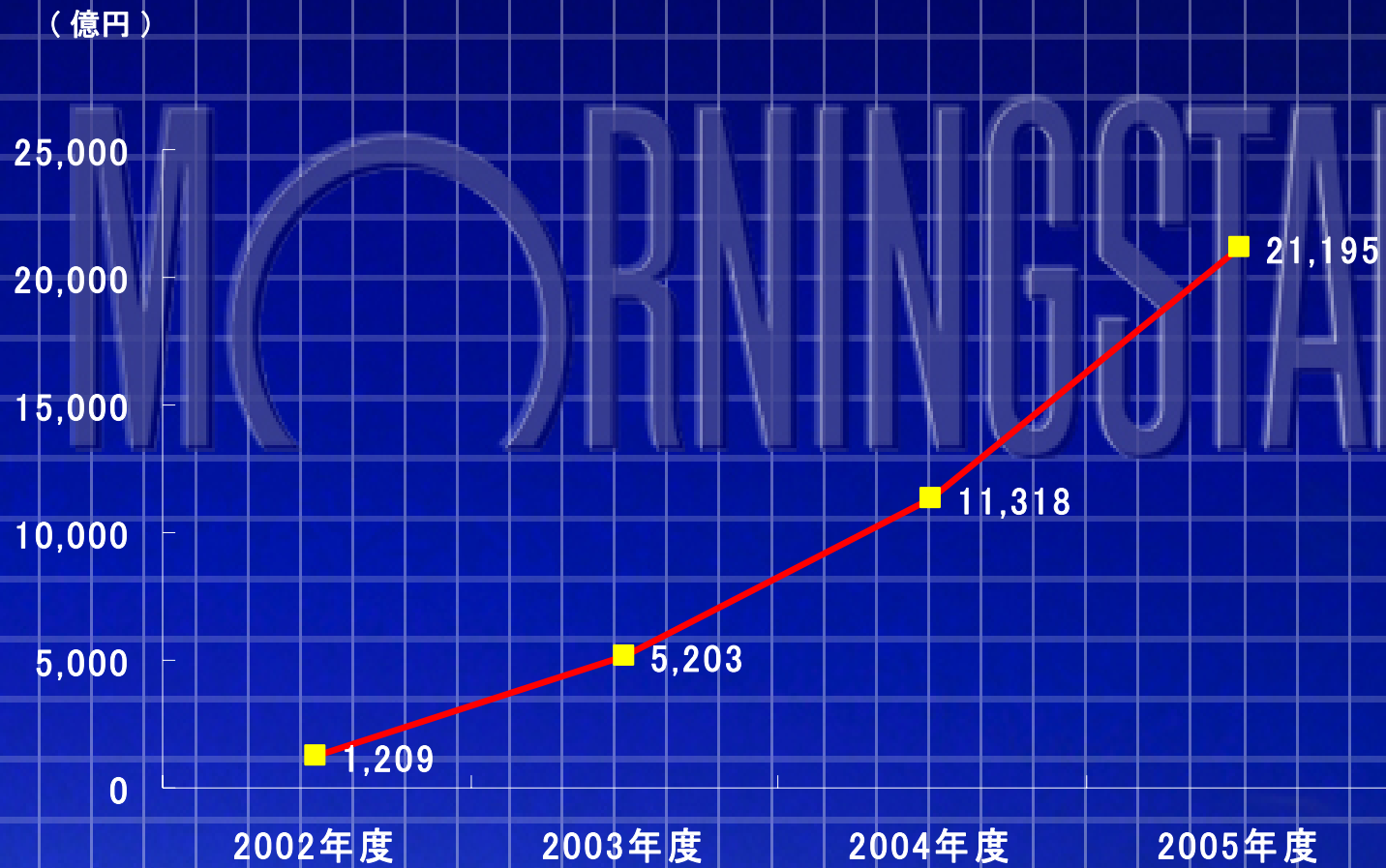
今後の事業展開 ⑤
確定拠出年金関連ビジネス

確定拠出年金加入者数の推移

(万人)



確定拠出年金残高の推移



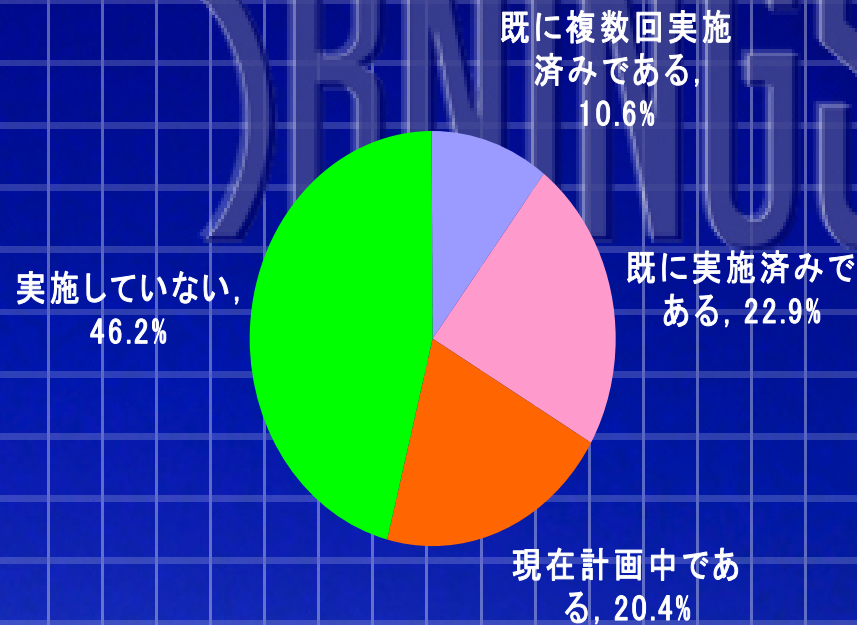
マッチング拠出解禁の方向へ

～ 確定拠出年金の拡大が期待される ～

- ・確定拠出年金を通じた投資促進の観点から、企業型年金での企業と従業員の「マッチング拠出」の解禁や、従業員の「個人型年金」への拠出制限の緩和を検討する。(経済財政諮問会議 平成19年4月25日)
- ・企業にしか認められていない掛け金の拠出を従業員個人にも認めることを提言(厚生労働省企業年金研究会 平成19年6月26日)

確定拠出年金の継続教育の実施状況

- ・継続的に複数回の投資教育を実施している会社は少ない
- ・1回実施しながら継続しない会社も現時点では多い



モーニングスターは約30社の事業法人の 従業員向けにライフプランツールを提供している

企業年金シミュレーション



主な導入企業

- ・全トヨタ労働組合連合会
(トヨタ自動車含むトヨタグループの会社の多くが加盟する労働組合)
- ・麒麟ビール
- ・全日空
- ・三越
- ・イオングループ
- ・中央三井信託銀行

運用モデルの構築



確定拠出年金向けサービスの提供の開始

運営管理機関
(証券、銀行、生損保)

運用商品提供、投資教育

確定拠出年金採用企業

従業員



- ・ファンドラインナップ分析
- ・Eラーニングシステム
- ・資産運用ガイド
- ・投資教育ビデオ
- ・フォローアップセミナー



資産運用ガイド



投資教育ビデオ

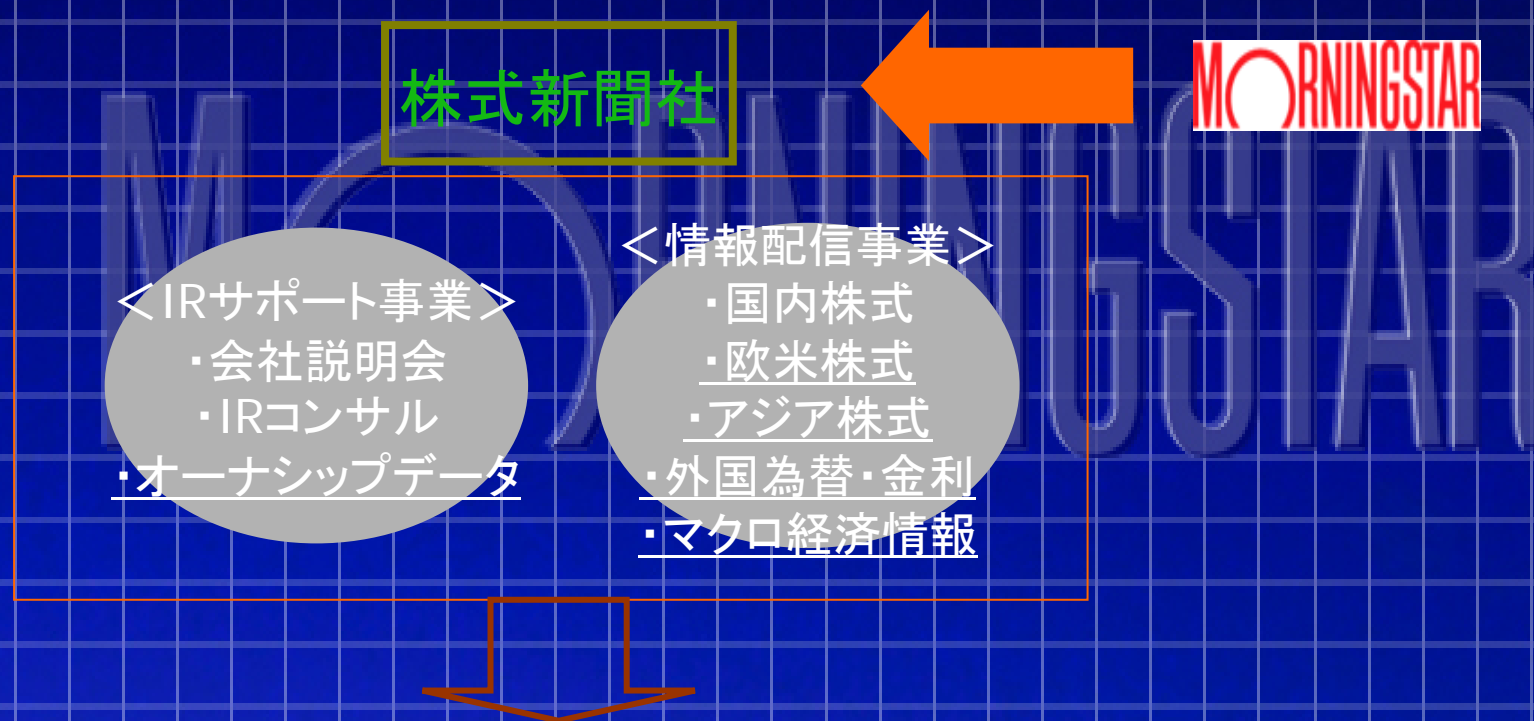


Eラーニングシステム

MORNINGSTAR

今後の事業展開 ⑥
株式新聞社とのシナジーの追求

モーニングスターのリソースを活用し、 株式新聞社の事業の拡大をサポート



ネット、携帯を主体にした情報の提供

今後の事業展開 ⑦

子会社エージェント・オールとの事業シナジーの追及

エージェント・オールの事業モデル

- ・グループ各社サービスのメディア化の推進
- ・グループ各社のクライアントに対して広告展開の提案



・自社 Media

● Contents



● Search Engine/ Portal

・Consultation

・Creative/ Usability ・SEO/ SEI

・System & Solution

・Technology

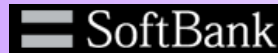
・media/media rep



・Listing/ASP



・Mobile



Clients

