


2018年3月期 上半期決算の概況



2017年10月20日(金)
モーニングスター株式会社
代表取締役社長 朝倉 智也

Part 1

決算の概況

連結業績

利益項目全てにおいて過去最高益を更新し、8期連続の増益を達成

(単位:千円)

	2017年3月期 上半期 (2016年4月～9月)	2018年3月期 上半期 (2017年4月～9月)	増減率(%)
売上高	2,347,145	2,848,310	21.4
営業利益	804,026	863,576	7.4
経常利益	821,815	910,833	10.8
当期利益	553,306	614,855	11.1

※当期利益は、親会社株主に帰属する四半期純利益を意味する。

<資産運用マーケットの数値>

	2017年3月期 上半期 (2016年4月～9月)	2018年3月期 上半期 (2017年4月～9月)	増減率(%)
国内公募投信の資金流入 (ETF除く)	1.50兆円	1.12兆円	△25.4
国内公募投信の設定本数	273本	202本	△26.0

※ 国内公募投信は、国内公募追加型株式投信(ETF除く)を指す(出所:投資信託協会)

主要なサービスの売上高の増減

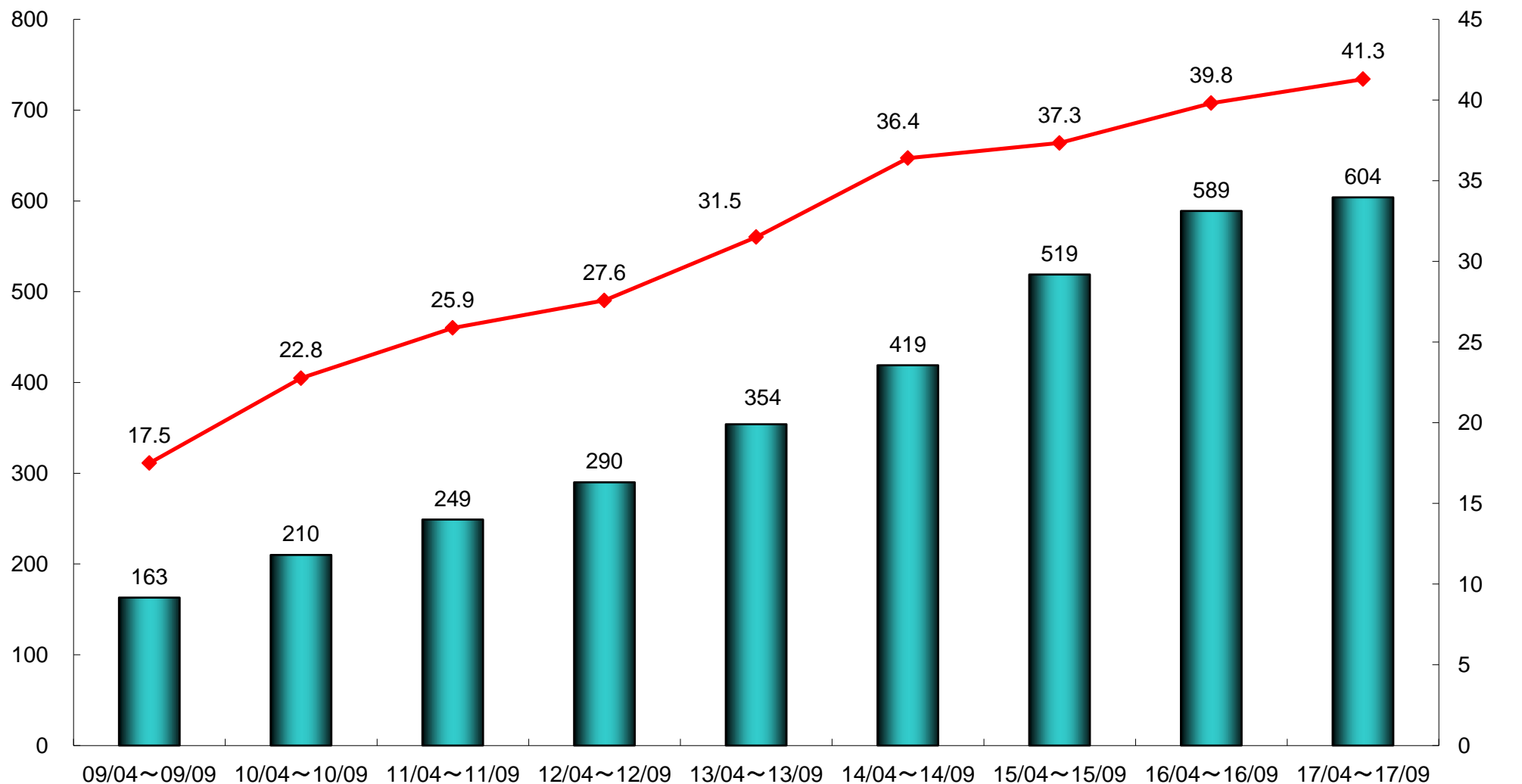
(単位:千円)

セグメント	サービス/プロダクト	2017年3月期 上半期 (2016年4月～9月)	2018年3月期 上半期 (2017年4月～9月)	増減率 (%)
データ・ソリューション	タブレットアプリ関連データ	148,593	173,519	16.8
	フィンテック関連ツール	69,920	97,848	39.9
	PC向けデータ	253,117	256,949	1.5
	ファンドレポート	128,552	153,048	19.1
	株式データ(株式新聞、サーチナ)	137,841	142,472	3.4
	株式新聞(新聞、Web版、広告)	145,730	131,440	△9.8
メディア・ソリューション	ウェブ広告&資産運用セミナー	278,580	285,044	2.3
	Webコンサルティング (ゴメス・コンサルティング)	178,945	145,513	△18.7
アセット マネジメント	(信託報酬)	817,909	1,050,886	28.5
	(成功報酬)	8,001	339,370	42.4倍
	運用受託報酬 (SBIアセットマネジメント)	825,910	1,390,255	68.3

モーニングスター単体の上半期の営業利益の推移

8期連続の増益を達成し、過去最高益を更新
営業利益率は41.3%に向上

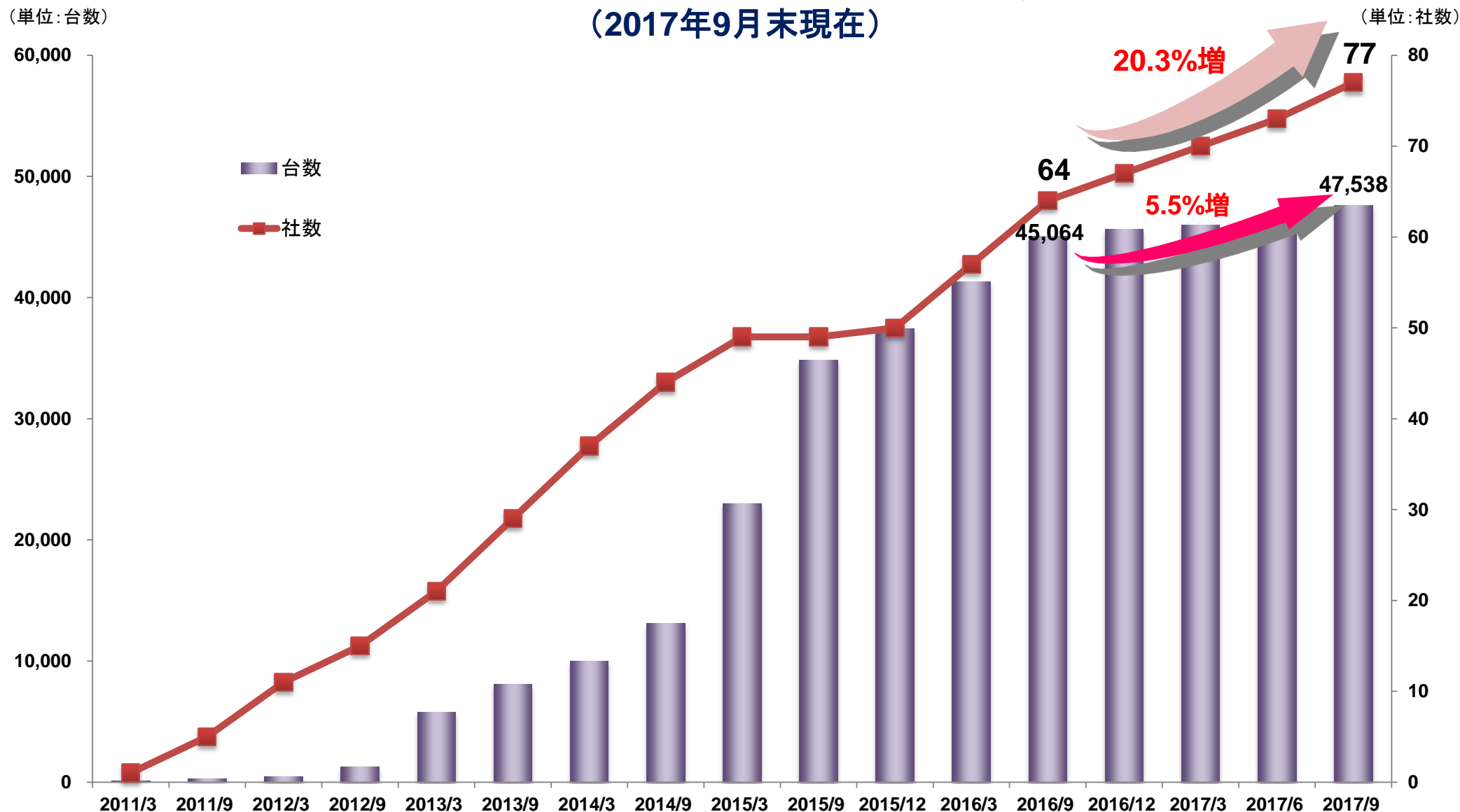
(単位:百万円)



タブレットアプリの提供社数及び提供台数

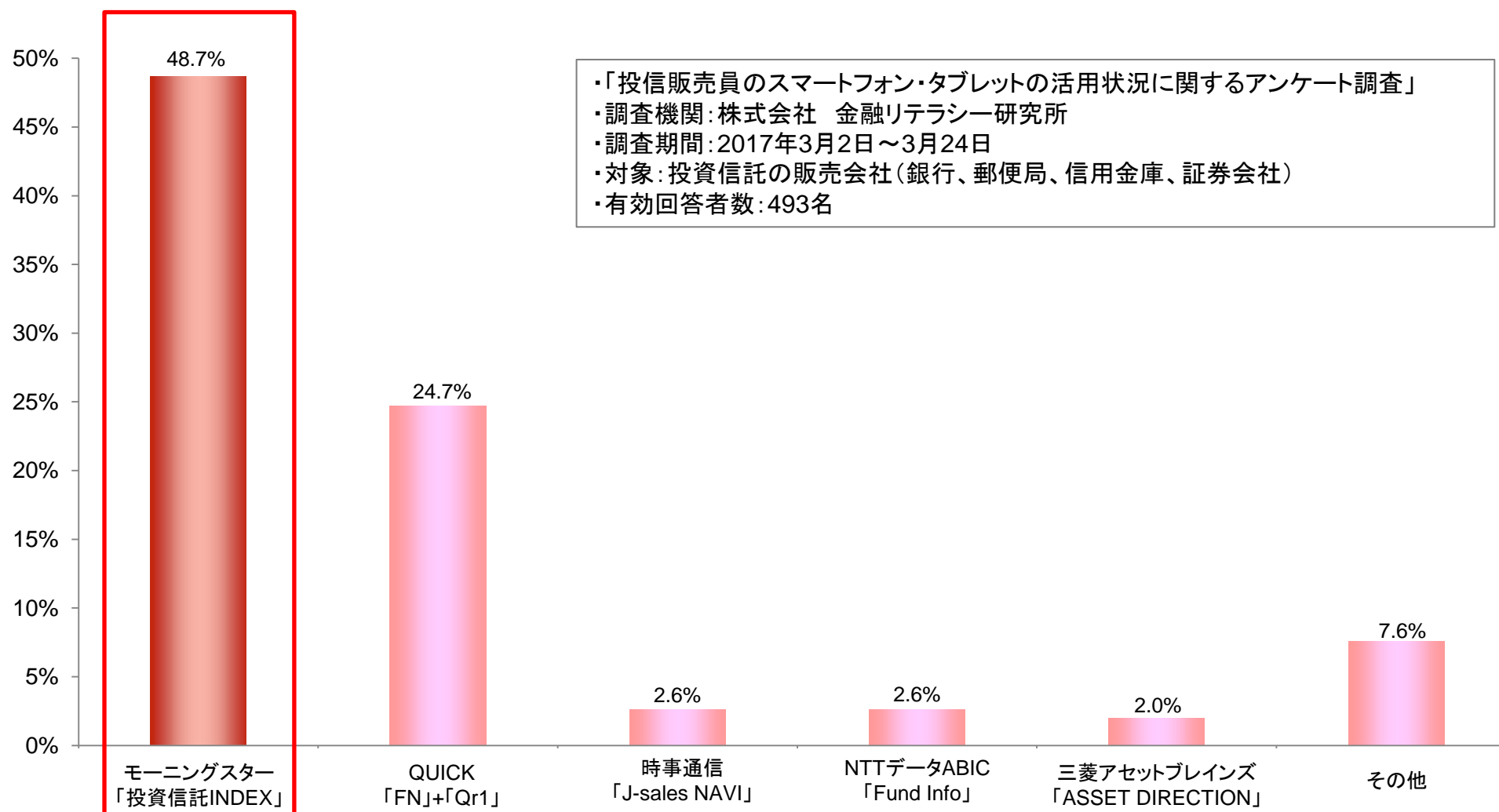
提供社数: 77社 提供台数合計: 47,538台

(2017年9月末現在)



投信販売の現場で最も活用されている モーニングスターのタブレットアプリ

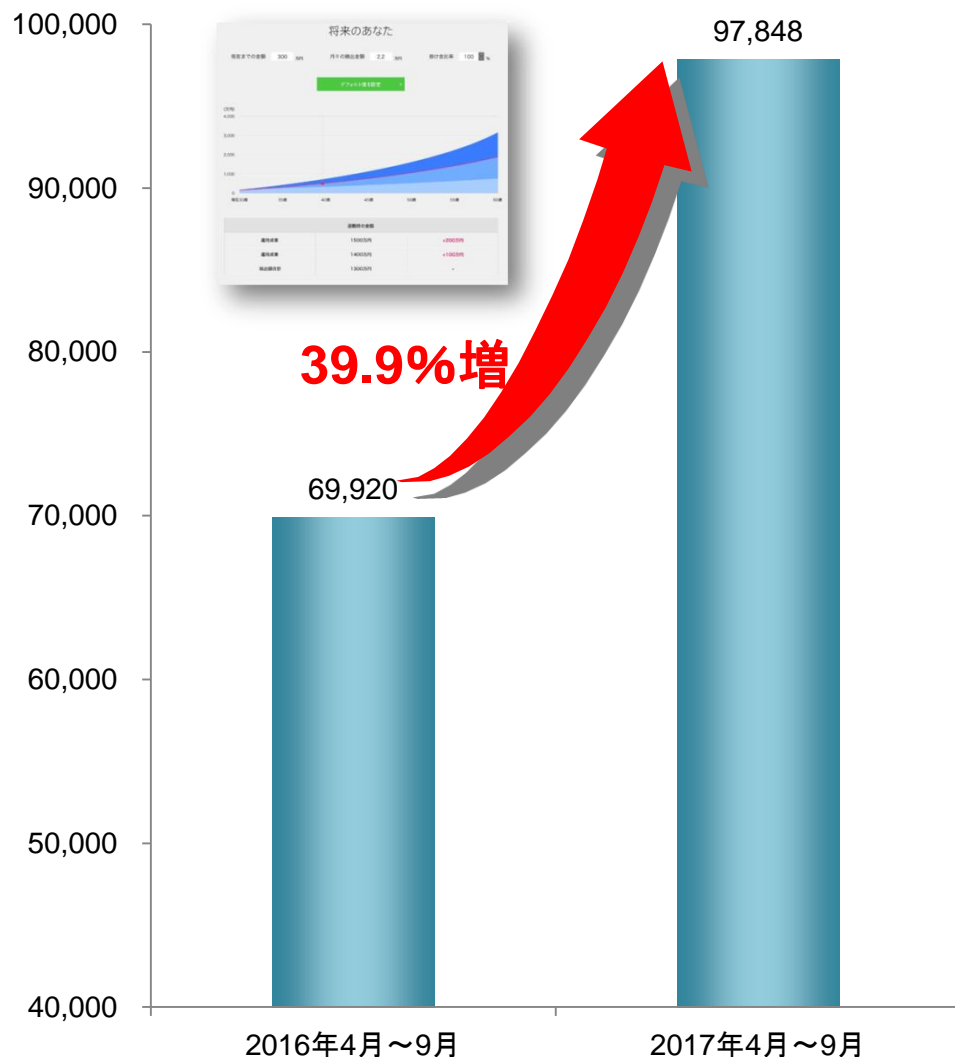
モーニングスターのタブレットアプリ「投資信託INDEX」が、
投信販売員が現場で活用するアプリで第一位に選ばれる！



フィンテック関連ツールの売上高が大幅に拡大

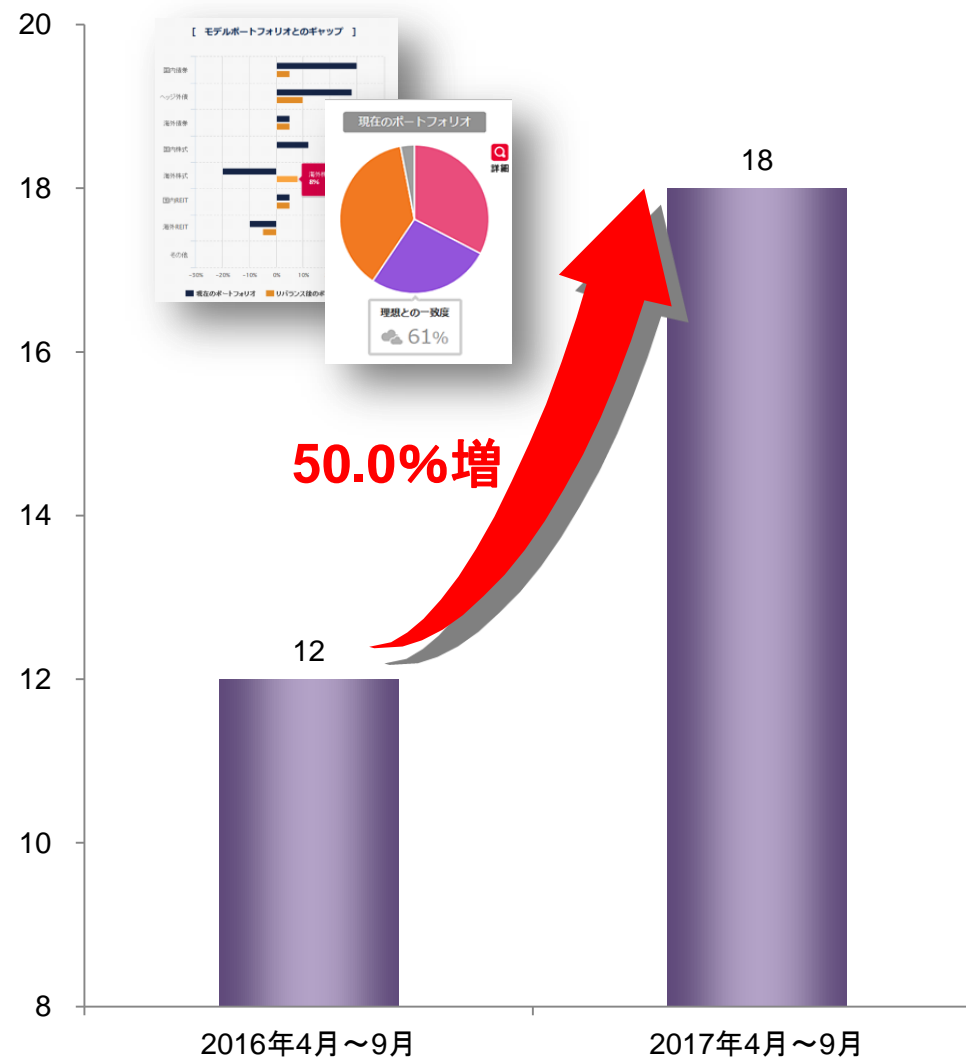
<フィンテック関連ツールの売上高>

(単位: 千円)



<フィンテック関連ツールの導入社数>

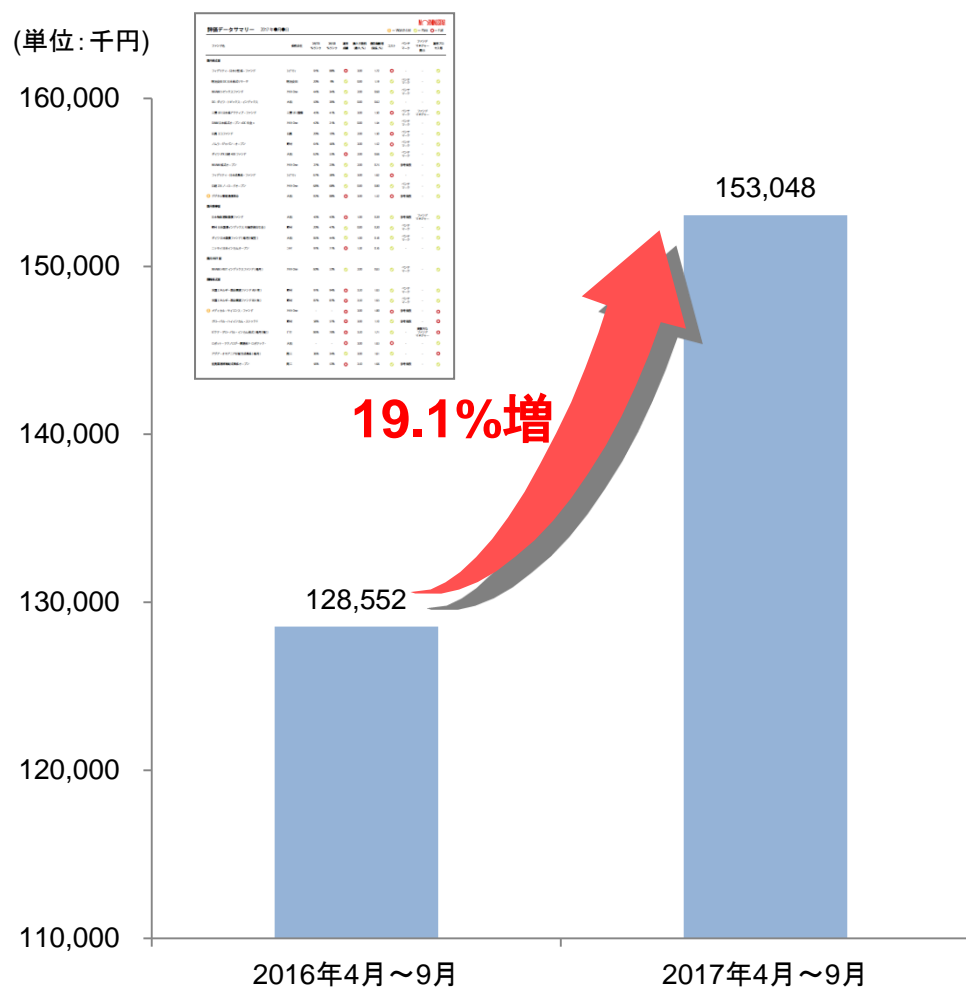
(単位: 社数)



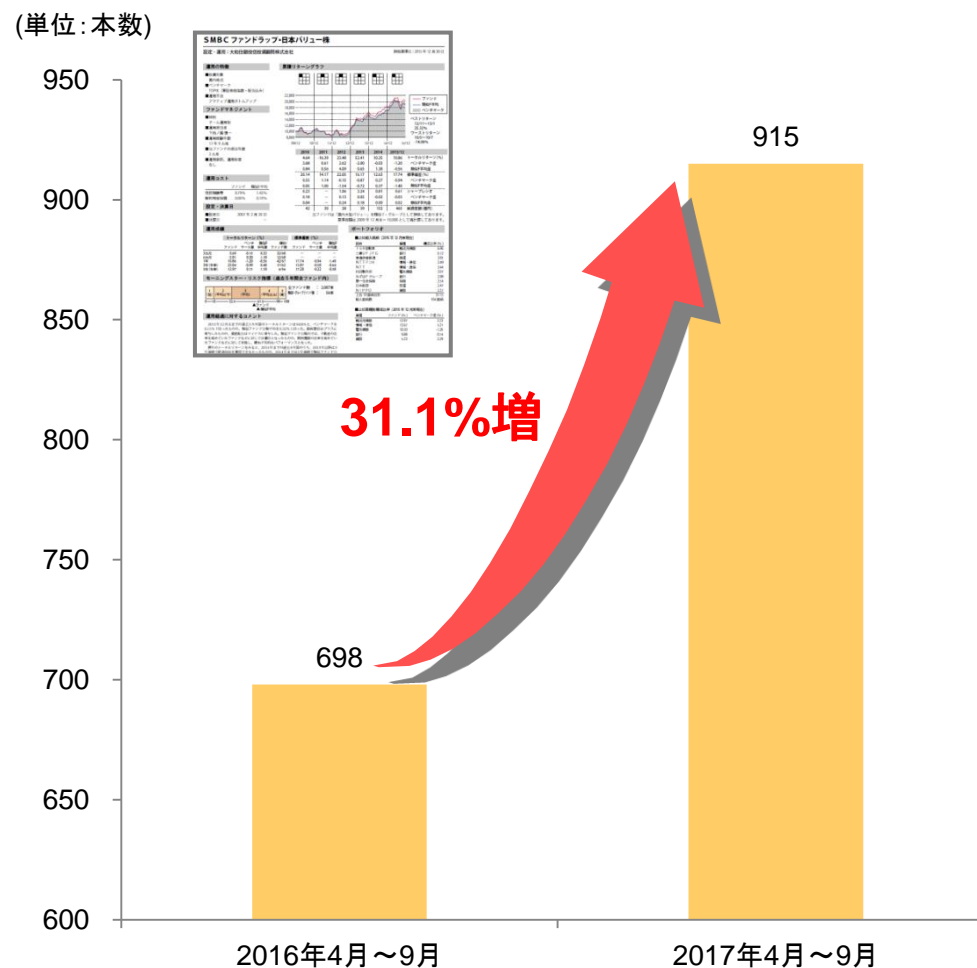
拡大する販売会社向けのファンドレポート

販売会社の“フィデューシャリー・デューティー”の徹底により、
中立・客観的なモーニングスターのファンドレポートの需要が拡大

<ファンドレポートの売上高>

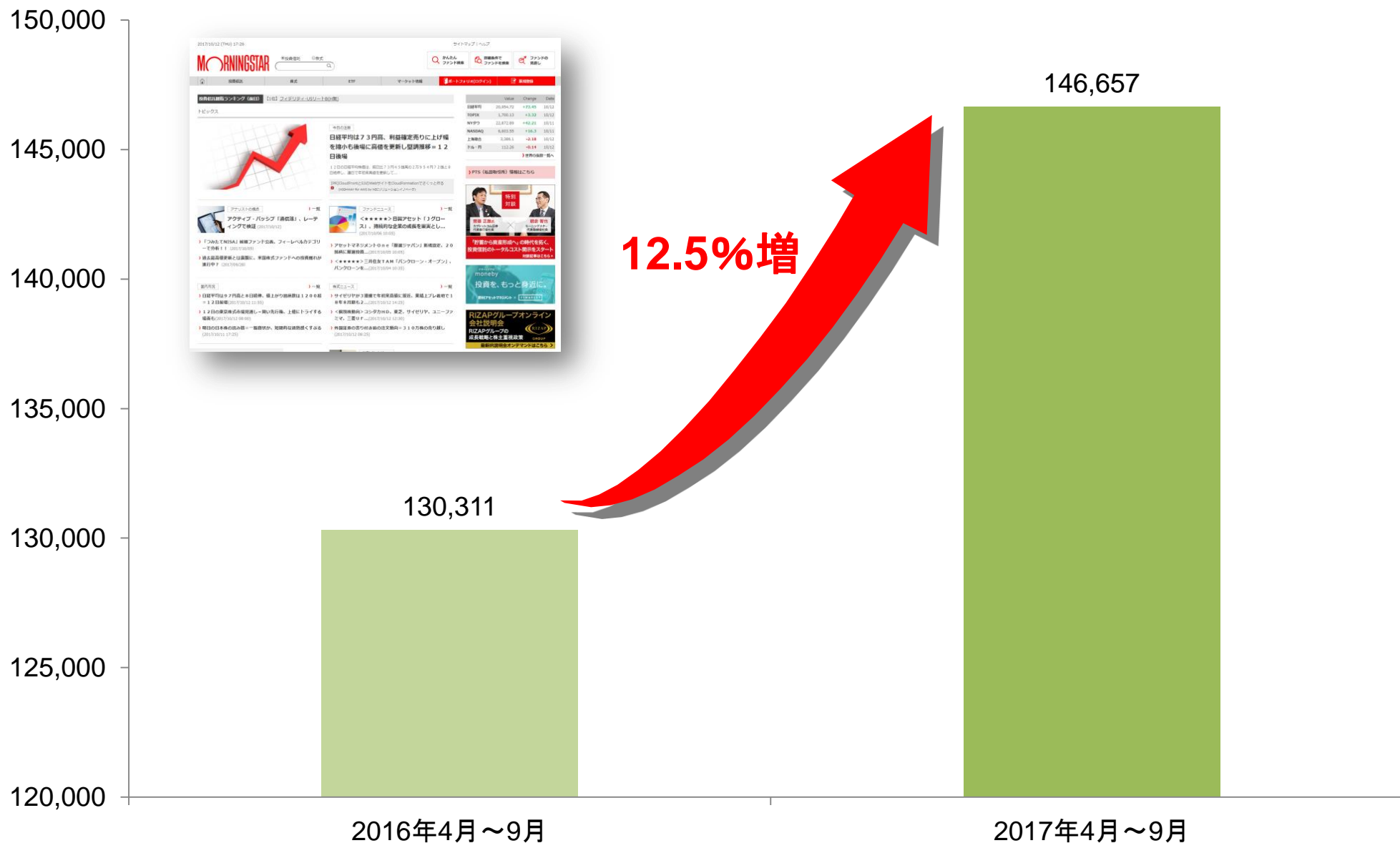


<ファンドレポートの受注本数>



モーニングスターウェブサイトのページビュー

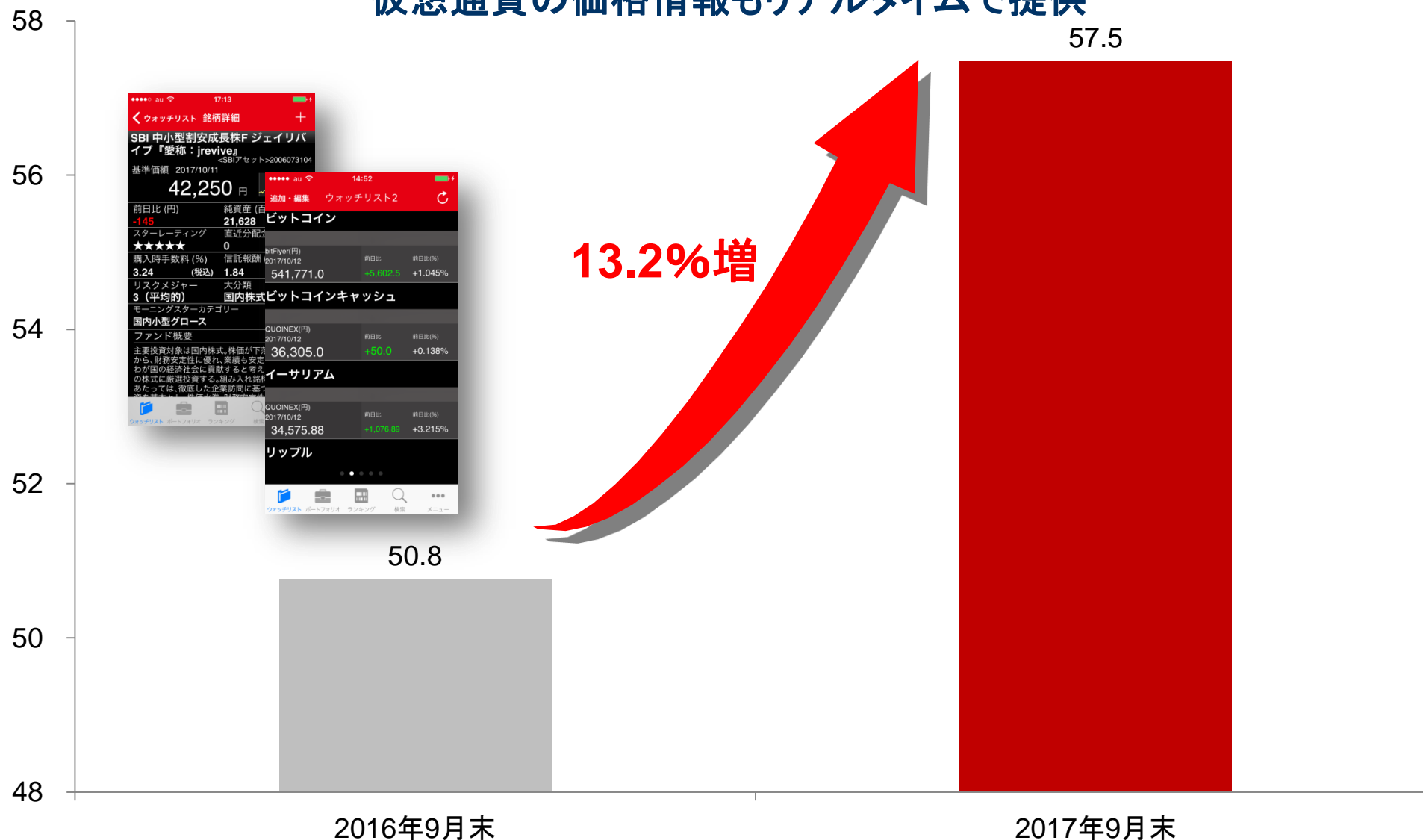
(単位:千PV)



個人投資家のみならず投信販売員も積極的に活用する モーニングスターのスマートフォンアプリ

スマートフォンアプリ「株・投信情報」の累計ダウンロード数は57万を突破
仮想通貨の価格情報もリアルタイムで提供

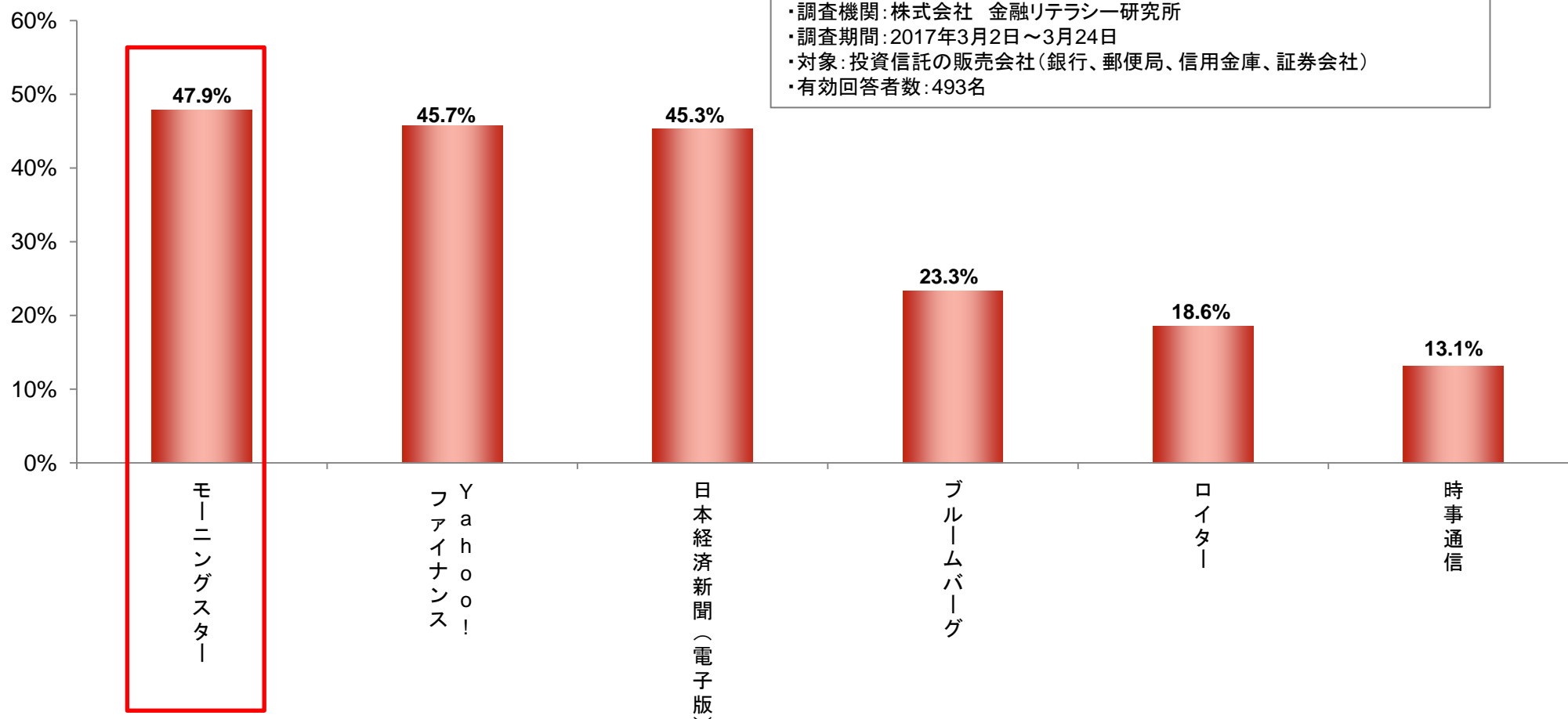
(単位:万)



投信販売員からも高い支持をうける モーニングスターのスマートフォンアプリ

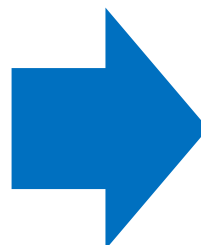
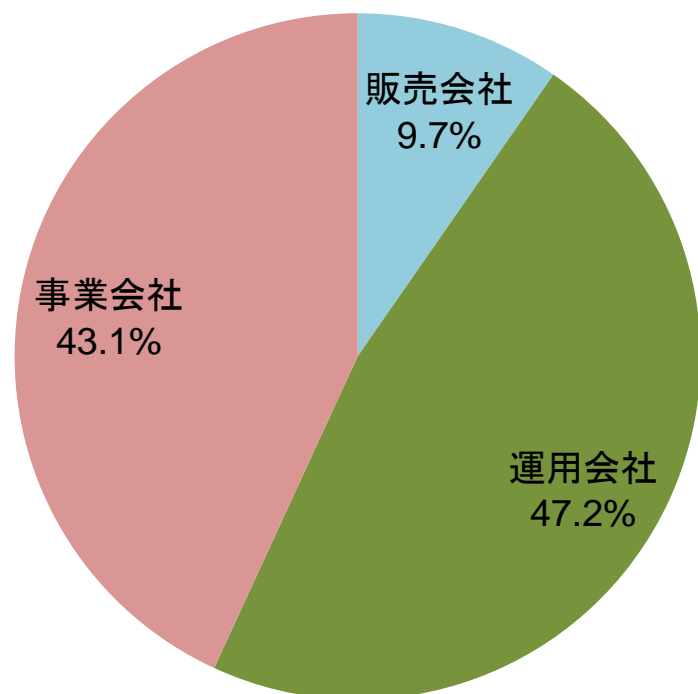
モーニングスターのスマートフォンアプリ「株・投信情報」が、
投信販売員が金融情報の収集で活用するアプリ※で第1位に選ばれる！

※週2～3日以上、「マーケット・投資信託」の情報収集で活用するアプリ

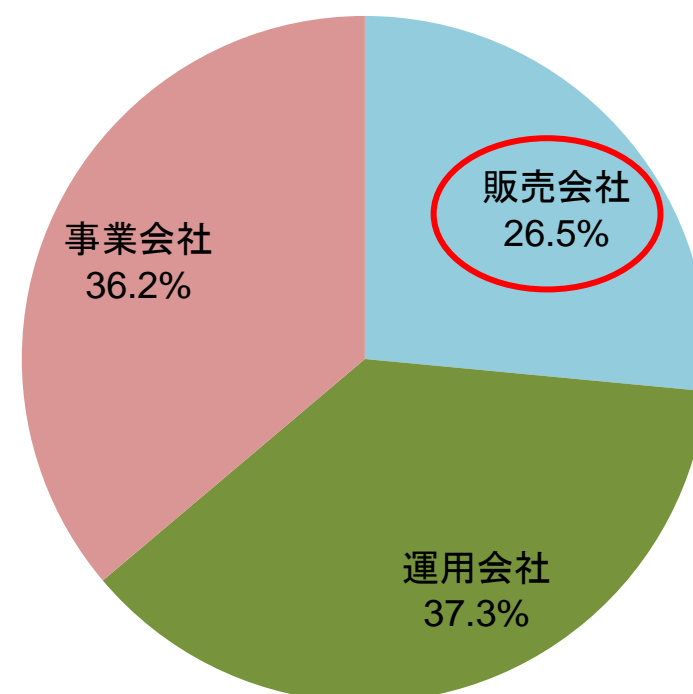


「ウェブ広告&資産運用セミナー」の売上高の顧客別内訳

＜売上高＞
2016年4月～9月
278,580千円

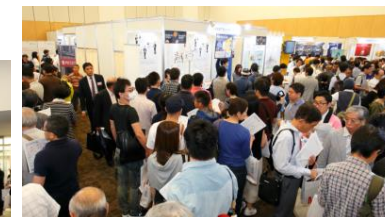
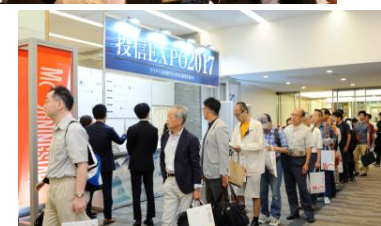


＜売上高＞
2017年4月～9月
285,044千円

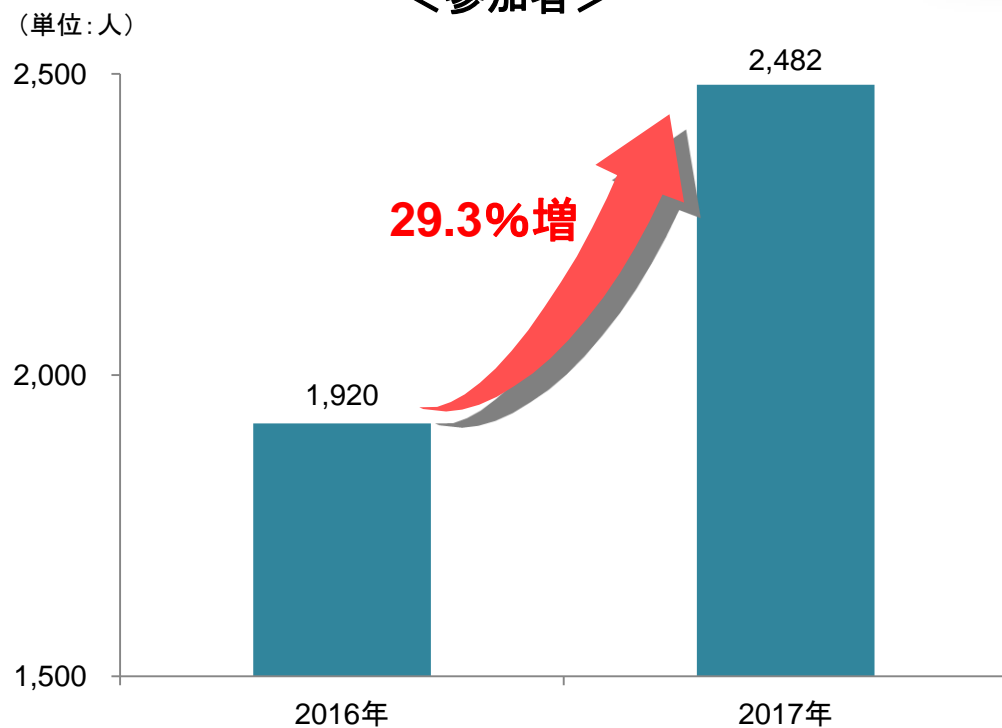


第2回「投信EXPO2017」は参加者、協賛企業共に 前年対比で増加

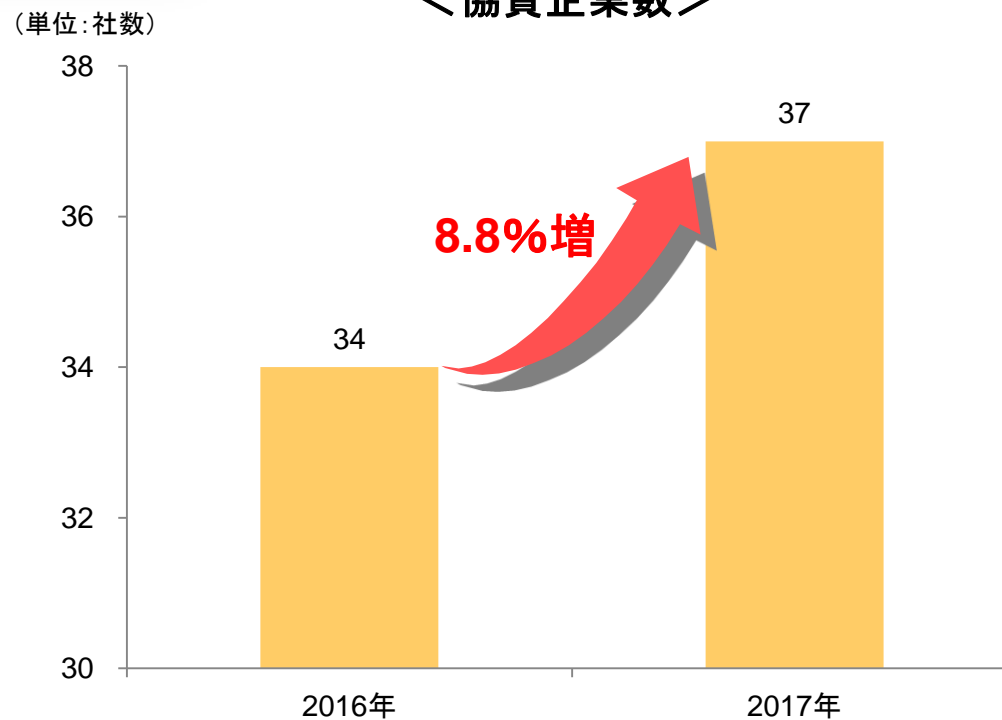
- 日時 2017年9月16日(土)
- 主催 モーニングスター株式会社
- 協力 株式会社SBI証券
- 場所 六本木ミッドタウン



<参加者>



<協賛企業数>



ゴメスは地域金融機関向けのコンサル・Web開発を拡大

地域金融機関からスマートフォンを中心としたサイト開発のニーズが拡大

Gomez地方銀行サイトランキング

- ・国内全地方銀行が評価対象
- ・評価項目数172項目で調査

地方銀行サイトランキング [2016年12月]

総合得点
「Gomez地方銀行サイトランキング」の総合得点上位20行は、以下のとおりとなりました。このランキングは、2016年12月15日までの各地方銀行サイトの情報をもとに評価をしています。「機能性・使いやすさ」「商品・サービス情報の充実度」の順位については、各リンクをクリックしてください。

カテゴリー別ランキング
総合得点
> 機能性・使いやすさ
> 商品・サービス情報の充実度

サイト名	得点	Webサイト
1. 横浜銀行	8.50	Webサイト
2. 千葉銀行	8.47	Webサイト
3. 北洋銀行	8.28	Webサイト
4. 北陸銀行	7.83	Webサイト
5. 京葉銀行	7.80	Webサイト
6. 第四銀行	7.76	Webサイト
7. 伊予銀行	7.73	Webサイト
8. 広島銀行	7.63	Webサイト

Webコンサルティング —課題の洗い出しと方向性の策定

自社・他社の客観的把握と、ユーザーの実像を洗い出した上での、ビジネスの成功に向けた戦略策定

PCサイト・スマホサイト開発 —改善策の実施と効率化

戦略に基づいた情報構造設計とユーザビリティ/アクセシビリティを完璧にしたデザイン・HTMLの構築/改善

投資信託・基準価額一覧

お気に入りはこちら

ランキング

ファンド一覧

ファンド名を入力してください

★ テーマで選ぶ

- 月間売れ筋 > NISA向き
- 積立可能 >

投資対象で選ぶ

- 国内株式 > 海外債券
- 国内債券 > 海外債券
- 国内REIT > 海外REIT
- バランス > その他

決算回数で選ぶ

- 年12回決算 > 年6回決算
- 年4回決算 > 年2回決算
- 年1回決算 >

フィデリティ・日本成長株・ファンド

★★★

投資会社名: フィデリティ投資 評価基準日: 2017年09月30日

基本情報

基準価額	前日比	純資産
23,127円	↓ -16円 (-0.07%)	372,669百万円
2017年10月11日		

ファンドの特色

ファミリーファンド方式で運用。主要投資対象は、日本の取引所に上場(これに準ずるものを含む)されている株式。個別企業分析により、市場平均等と比較し、成長力があり、その持ち回り業務的に可能と判断される企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と認められる標準水準で投資(ベンチマークは、TOPIX(配当含込)11月決算)。

1年 2017 08 03 | 分配金込み+再投資(円) | 純資産(百万円)

22,000
20,000
18,000

10 11 12 01 02 03 04 05 06 07 08 09

374,761
371,380

期間変更 1年 3年

分配金履歴

決算年度	1年	3年
2016年11月30日	0円	2010年11月30日 0円
2015年11月30日	0円	2009年11月30日 0円
2014年12月01日	0円	2008年12月01日 0円
2013年12月02日	0円	2007年11月30日 0円

SBIアセットマネジメントの業績

利益項目全てにおいて過去最高益を更新

(単位:千円)

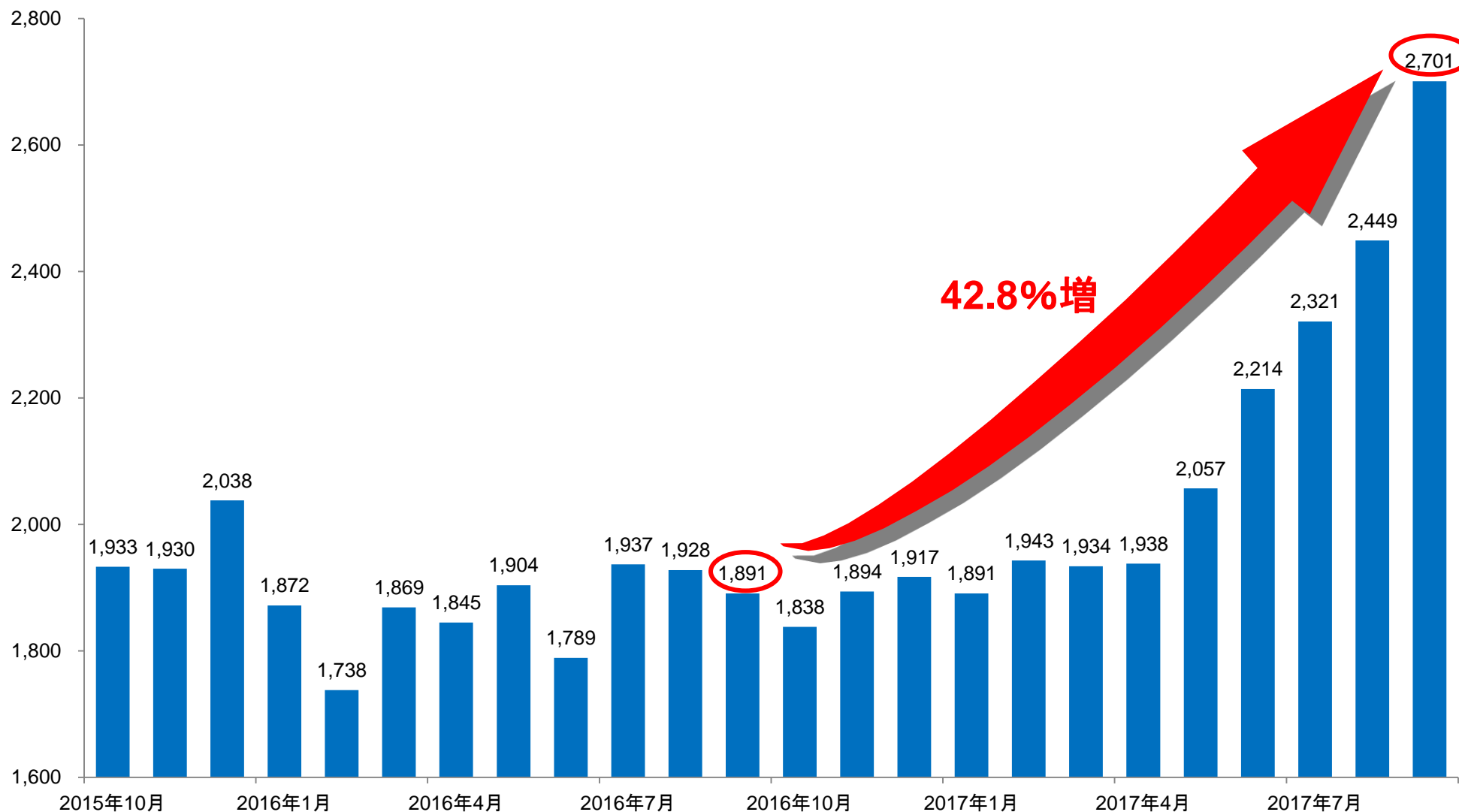
	2017年3月期 上半期 (2016年4月～9月)	2018年3月期 上半期 (2017年4月～9月)	増減率(%)
売上高	825,910	1,390,255	68.3
営業利益	173,176	258,926	49.5
経常利益	173,465	258,537	49.0
当期利益	119,733	177,103	47.9

※ 子会社SBI Fund Management Company S.A.を連結した数値。

SBIアセットマネジメントの純資産残高の推移

2017年9月末現在の純資産残高=2,701億円

(単位: 億円)

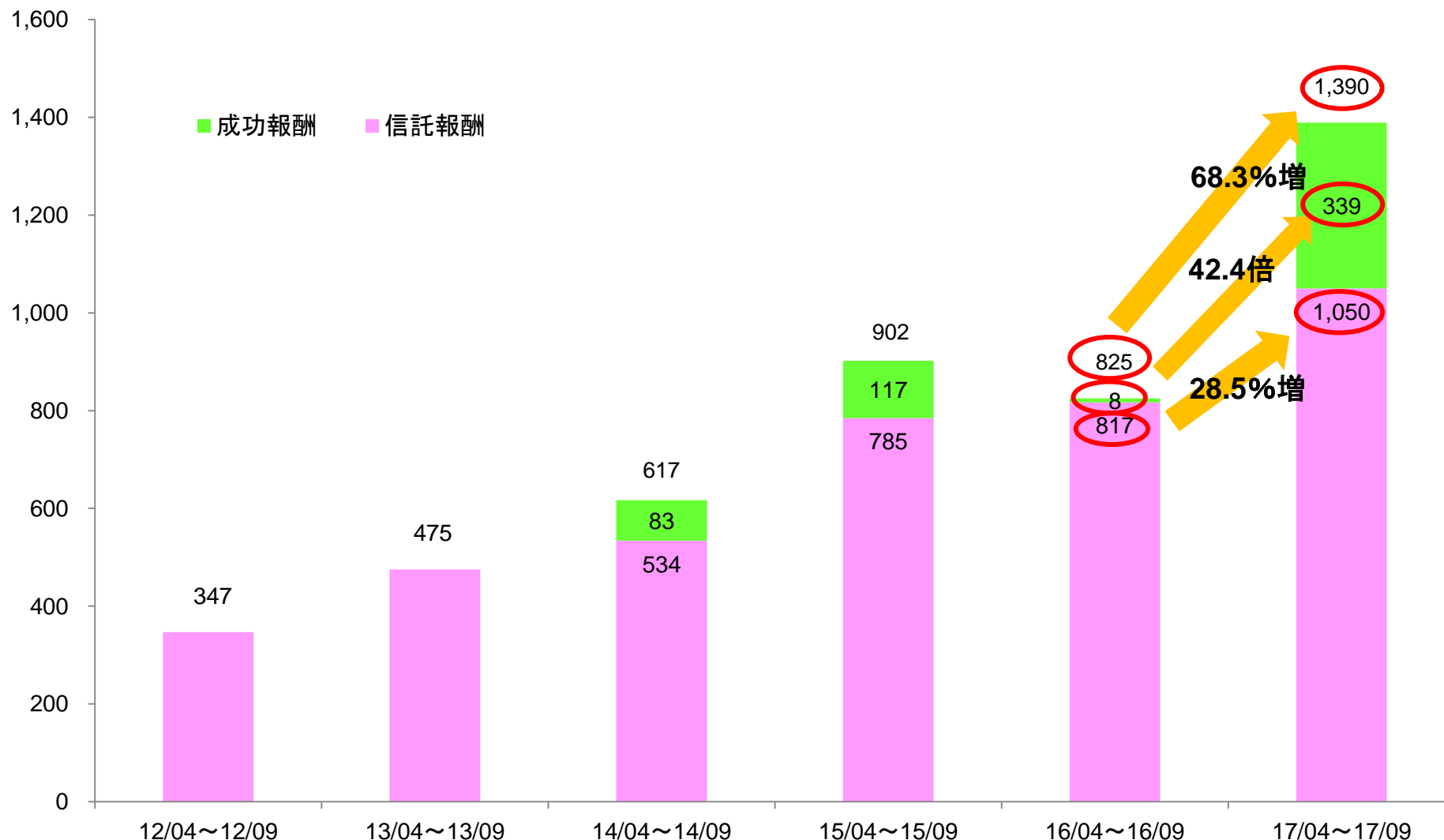


※データ期間: 2015年10月~2017年9月

SBIアセットマネジメントの売上高の推移

大幅な成功報酬の計上により、売上高は68.3%の増加
 通常的信託報酬も純資産残高の大幅な増加により28.5%の増加

(単位:百万円)



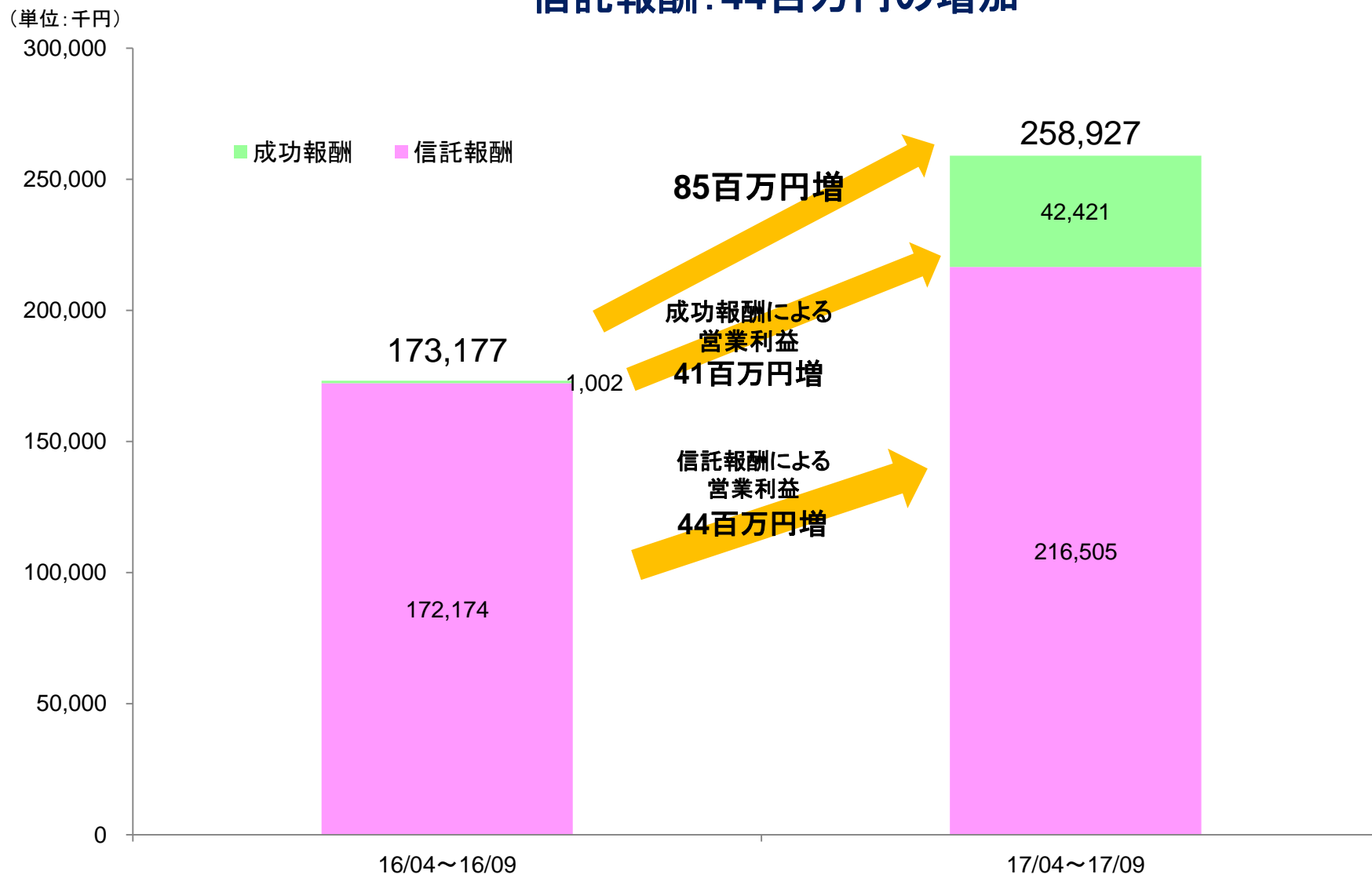
※ 子会社SBI Fund Management Company S.A.を連結した数値。

SBIアセットマネジメントの営業利益

営業利益は85百万円の大幅増益

成功報酬: 41百万円の増加

信託報酬: 44百万円の増加



※ 子会社SBI Fund Management Company S.A.を連結した数値。

主要ファンドの資金流入状況

2017年4月～2017年9月の純資金流入トップ5ファンド

順位	ファンド名	純資金流入額 (単位:億円)
1	グローバル・リート・トリプル・プレミアム・ファンド	268.5
2	中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ (『jrevive』、『jrevive II』)	226.5
3	SBI日本株3.7ベア	97.1
4	SBI日本・アジアフィンテック株式ファンド	33.5
5	ピムコ世界金融ハイブリッド証券戦略ファンド (毎月決算型・通貨プレミアム)	24.5

圧倒的な高い運用実績を誇る SBIアセットマネジメントの「ジェイリバイブ」

主要な国内株式型ファンドとの運用実績の比較

ファンド名	フィデリティ・日本 成長株ファンド	さわかみファンド	インデックスファンド 225	ノムラ 日本株戦略 ファンド	SBI 中小型割安成長株 ファンド ジェイリバイブ
運用会社名	フィデリティ	さわかみ	日興	野村	SBIアセット
純資産 (百万円)	323,286	319,864	193,383	77,247	21,276
トータルリターン1年	30.12%	28.40%	25.29%	28.08%	61.31%
トータルリターン3年(年率)	11.46%	9.25%	9.33%	8.14%	28.51%
トータルリターン5年(年率)	19.95%	20.45%	19.51%	18.86%	40.82%
トータルリターン10年(年率)	2.62%	2.78%	3.26%	1.60%	18.94%

※ 純資産は2017年10月19日現在、トータルリターンは2017年9月30日現在

出所：モーニングスター作成

外部評価機関から高い評価を受ける「ジェイリバイブ」

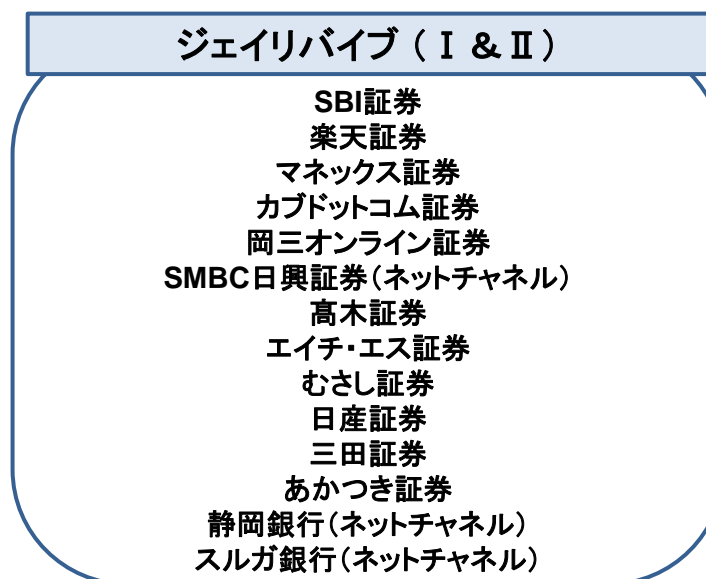
R&Iファンド大賞 2017

部門		賞	ファンド名
国内中小型株式	投資信託10年	最優秀ファンド賞	SBI中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ

トムソン・ロイターリッパラー・ファンド・アワード 2017年

ファンド分類	評価期間	賞	ファンド名
株式型 日本株 中小型株	10年	最優秀ファンド賞	SBI中小型割安成長株ファンドジェイリバイブ

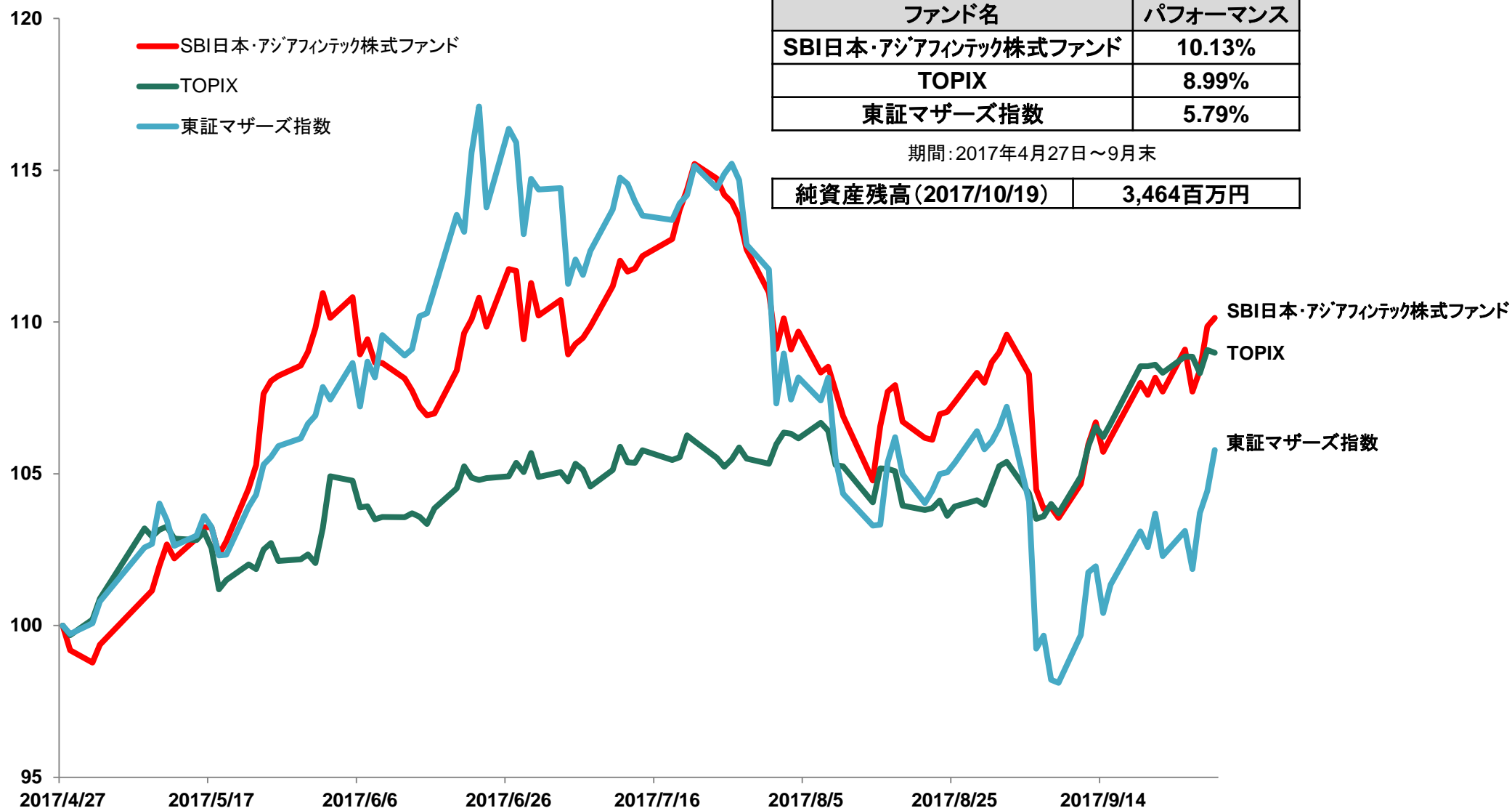
販売会社



- ジェイリバイブ II : 10月30日より松井証券、11月17日より東京スター銀行にて新規取扱開始予定。
- 現在、有力地銀数社にてジェイリバイブ II 採用に向けて検討中

「SBI日本・アジアフィンテック株式ファンド」設定来のパフォーマンス

(設定日 = 100)



Part 2

**「貯蓄から資産形成」をサポートする
モーニングスターの今後の取り組み**

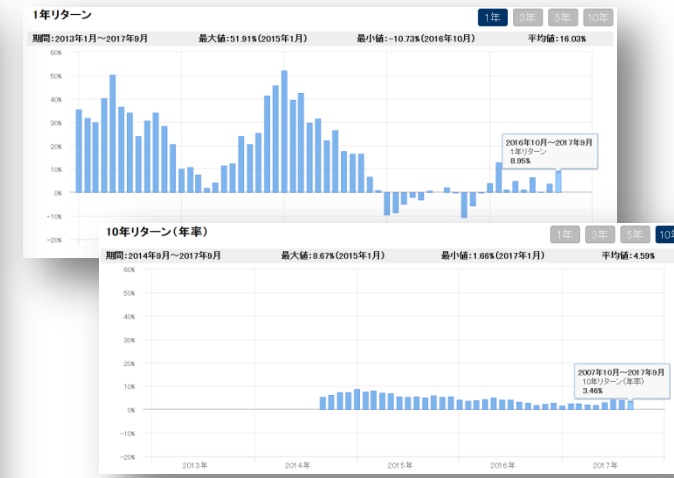
タブレットアプリの大幅機能強化

「経済イベント情報」や「全ファンド検索」などの機能強化を行い、サービス導入金融機関のフィーデュシャリー・デューティーの推進を強力にサポート

経済イベント

全ファンド検索

長期投資グラフ



「つみたてNISA」のポータルサイトをオープン

2017年10月19日
専用サイトオープン

＜主要コンテンツ＞

- ◎販売会社の比較
- ◎つみたてNISAのQ&A
- ◎つみたてNISA関連のコラム
- ◎つみたて投資のシミュレーションツール

つみたてNISA対象ファンド一覧

チェックした投資信託を (※5つまで選択可) 比較する

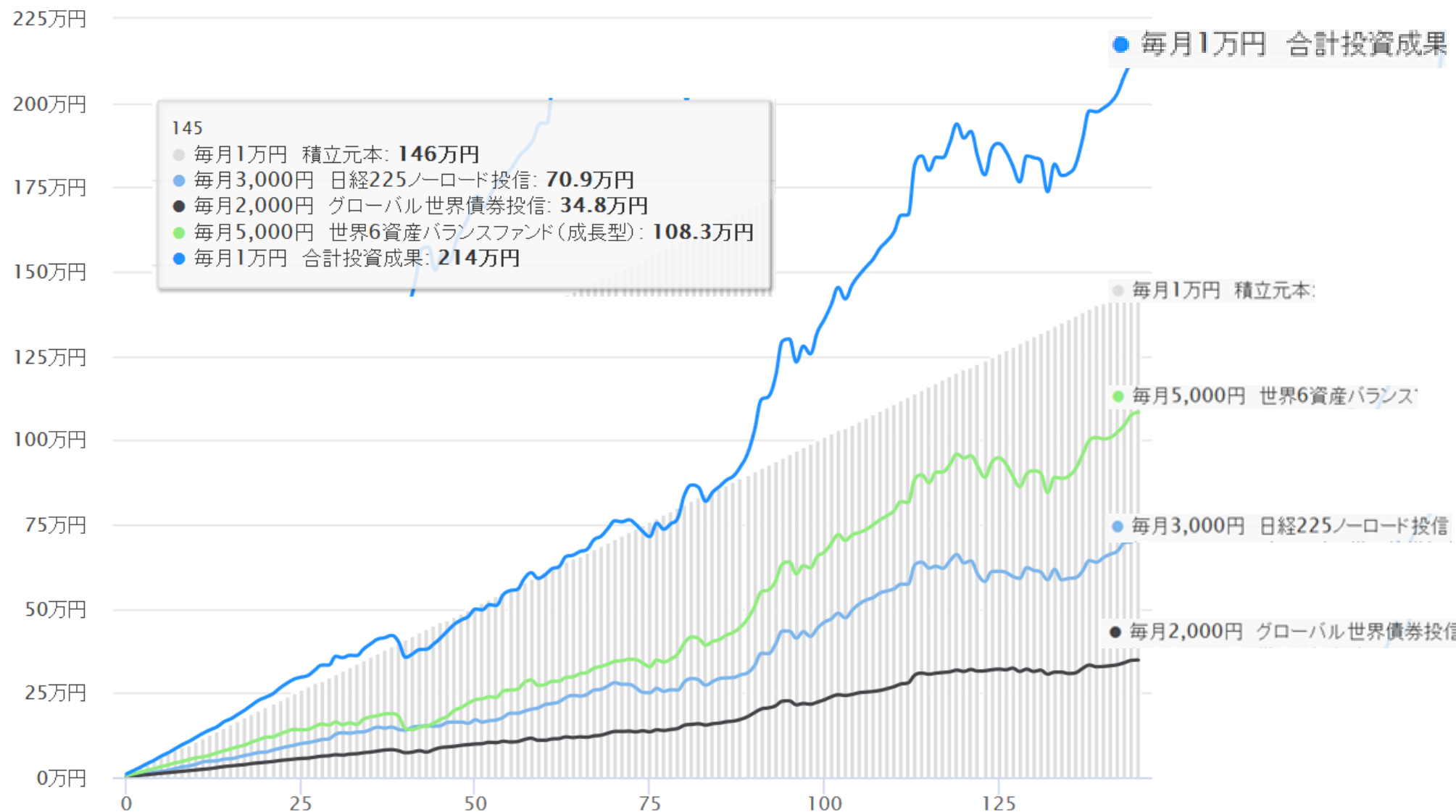
ファンド名	会社名	大分類	小分類	レーティ	3年リターン	信託報酬等	比較
ファンド名で絞り	会社名で絞り	大分類で*	小分類で*	以上	以上	以下	
ニッセイ 日本株ファンド	ニッセイ	国内株式型	国内大型バ...	★★★★	10.03	1.00%	■
ニッセイ TOPIXオープン	ニッセイ	国内株式型	国内大型バ...	★★★★★	9.85	0.50%	■
大和住銀 DC国内株式ファ...	大和住銀	国内株式型	国内大型バ...	★★★★★	9.16	-	■
SMT TOPIXインデックス...	三井住友TAM	国内株式型	国内大型バ...	★★★★★	9.92	0.37%	■
eMAXIS TOPIXインデッ...	三菱UFJ国際	国内株式型	国内大型バ...	★★★★★	9.87	0.40%	■
野村 インデックスF・TOPI...	野村	国内株式型	国内大型バ...	★★★★★	9.87	0.40%	■
三井住友・DCつみたてNIS...	三井住友	国内株式型	国内大型バ...	★★★★★	10.06	0.19%	■

金融機関一覧

金融機関名	商品数 合計	パッシブ	アクティブ	投資信託等				
				国内 株式	先進国 株式	新興国 株式	バラ ンス	ターゲ ット イヤー
SBI証券	106	96	10	31	24	9	37	5
楽天証券	94	84	10	28	22	8	31	5
マネックス証券	64	57	7	22	16	7	19	0
フィデリティ証券	24	20	4	10	7	3	4	0
エイチ・エス証券	15	14	1	5	2	1	5	2
大和証券	12	11	1	4	3	1	4	0
横浜銀行	10	7	3	3	3	1	3	0

フィデューシャリー・デューティー推進サポートツールとして 「つみたてNISAの分散投資ツール」を提供

つみたての分散投資のシミュレーションツールの提供



仮想通貨のポータルサイトをリリース

2017年10月19日
スタート



2017年12月
スタート予定
(ICOの格付情報を含む)

- ・仮想通貨の価格情報
- ・仮想通貨の時価総額のランキング情報
- ・仮想通貨のAtoZ

- ・ICO(新規仮想通貨公開)の格付情報
- ・仮想通貨の比較情報
- ・取引所の価格比較情報
- ・ポートフォリオ管理機能
- ・仮想通貨のニュース

主要仮想通貨の時価総額ランキング(上位100通貨)

日本円建て、米ドル建ての切り替えや、ソート機能を提供

国内主要取引所の価格比較(Bid, Ask)

取引所ごとに異なる仮想通貨の価格や、手数料の違いを分かりやすく表示

No.	通貨名	時価総額(億円)	取引所平均価格(円)	前日比(24H) %	前週比 %	供給量	シンボル
1	Bitcoin	73,232	441,833.12	+7.24	-6.8	16,574,662	BTC
2	Ethereum	30,107	31,790.95	+3.28	-5.37	94,703,721	ETH
3	Bitcoin Cash	8,738	52,662.06	+7.98	-13.53	16,593,250	BCH
4	Ripple	7,933	20.69	+1.73	-14.77	99,994,523,265	XRP
5	Litecoin	3,177	5,995.24	+6.81	-21.05	52,996,332	LTC
6	Dash	2,731	36,096.33	-1.35	+0.28	7,566,056	DASH
7	NEM	2,393	26.58	+12.17	-7.34	8,999,999,999	XEM
8	IOTA	1,802	64.84	+6.65	-3.99	2,779,530,283	MIOTA
9	Monero	1,643	10,877.32	+0.75	-14.26	15,102,011	XMR
10	Ethereum Classic	1,240	1,295.94	+9.71	-22.84	95,650,433	ETC
11	OmiseGO	1,152	1,171.53	+2.14	-15.22	140,245,398	OMG
12	NEO	1,110	2,220.91	-1.62	-11.44	100,000,000	NEO
13	BitConnect	882	13,099.29	+6.42	-8.17	7,764,511	BCC
14	Lisk	793	705.00	+10.24	-8.01	112,428,275	LSK

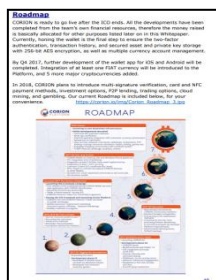
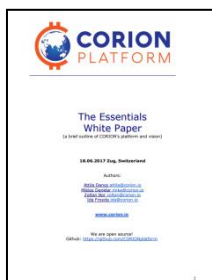
取引所	出来高(24H)	Bid	Ask	取引手数料	信用取引レバレッジ	先物取引レバレッジ
bitFlyer	118,822BTC	436,351.00円	436,500.00円	0.01~0.15%	最大15倍	最大15倍
coincheck	39,158BTC	438,581.00円	438,725.00円	0%	最大5倍	なし
Zaif	4,540BTC	436,645.00円	437,000.00円	-0.01%	最大7.77倍	最大25倍
BTCBOX	2,014BTC	431,660.00円	432,325.00円	0.2%	最大3倍	なし
QUOINEX	1,851BTC	437,752.57円	437,972.80円	0%	最大25倍	
Kraken	5BTC	435,345.00円	439,001.00円	0~0.26%		
bitbank	17BTC	435,503.00円	439,750.00円	BTC/JPY -0.05~0.05% アルトコイン -0.05~0.25%	なし	20倍

ICO(新規仮想通貨公開)の格付の提供開始

ホワイトペーパー

- ・会社概要
- ・資金調達額・規模
- ・事業内容

<ホワイトペーパー>



&

モーニングスター独自の評価手法

経営陣とプロジェクトチームの評価

- ・経営陣の質
- ・プロジェクトチームの体制

プロジェクトの事業評価

- ・プロジェクトの優位性
- ・プロジェクトの新規性
- ・プロジェクトの成長性
- ・プロジェクトの収益性
- ・プロジェクトの安定性

流動性・安全性の評価

- ・通貨(トークン)の利用価値
- ・通貨(トークン)の流動性
- ・通貨(トークン)の安全性

総合評価して格付を付与

aaa

a

bbb

b

ccc

N.R(Not Rated)

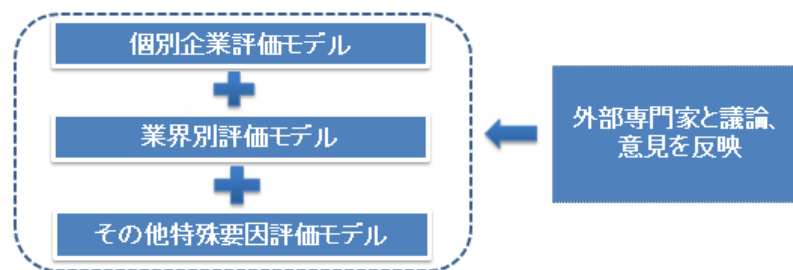
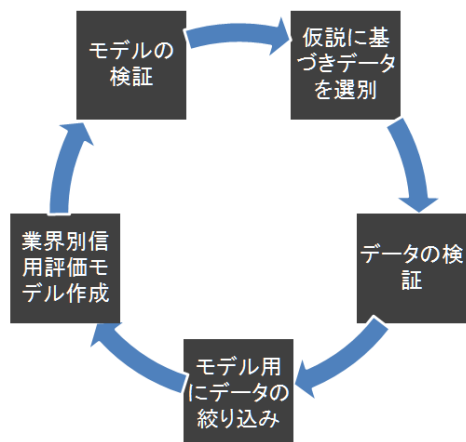
継続的にモニタリングを実施&格付けの見直し

MSクレジットリサーチは2018年3月末までに 評価情報のデータベースをリリース予定

非金融を中心に
約1,200社の
業界別評価モデルを作成

外部専門家の意見を取り入れ、
評価モデルの精度の向上を図る

企業間の相対比較も可能
な詳細なデータ



ABC株式会社	総合評価	3a					
主評価要因	サブ評価要因	1	2	3	4	5	6
1. 規模と多角化	1) 事業規模	非常に強い	強い	平均的	やや強い	弱い	非常に弱い
	2) 事業の多角化	きわめて多角化	多角化	中立的	集中	集中度が高い	極めて集中
	3) 地理的分散	極めて分散	分散	中立的	やや集中	集中	極めて集中
2. 経営基盤	1) 市場地位	非常に強い	強い	平均的	やや強い	弱い	非常に弱い
	2) 収益性	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い
3. 安定性	1) 収益の安定性	非常に強い	強い	平均的	やや強い	弱い	非常に弱い
	4. 財務方針と財務体質	1) 要素1	非常に強い	強い	平均的	やや強い	弱い
5. レバレッジ及びカバレッジ	2) 要素2	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い
	3) 要素3	非常に強い	強い	平均的	やや強い	弱い	非常に弱い
	1) 要素1	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い
6. 流動性	2) 要素2	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い
	3) 要素3	非常に高い	高い	平均的	やや強い	弱い	非常に弱い
	1) 要素1	非常に高い	高い	平均的	やや強い	弱い	非常に弱い
	2) 要素2	非常に高い	高い	平均的	やや強い	弱い	非常に弱い
	3) 要素3	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い

約1,200社の信用評価情報のデータベースをリリース

順次評価会社の数を拡大し、上場会社全ての評価を来年度中にリリース予定

インドネシアの関連会社は今期中に単月黒字化の方向

データベースが完成し、本格的な営業活動を開始

2016年10月 WEBサイト(Pasardana.id)を立ち上げ



2017年6月 株式、債券、年金のデータベースが完成。本格的な営業活動を開始



2017年7月 データ提供サービス・受注第一号案件を獲得
現在のデータ提供先: 5社