

2019年3月期 第3四半期決算の概況



2019年1月24日(木)
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

連結決算の概況

連結業績

営業利益は9期連続、経常利益は10期連続の増益
ともに7期連続の過去最高益を達成

(単位:千円)

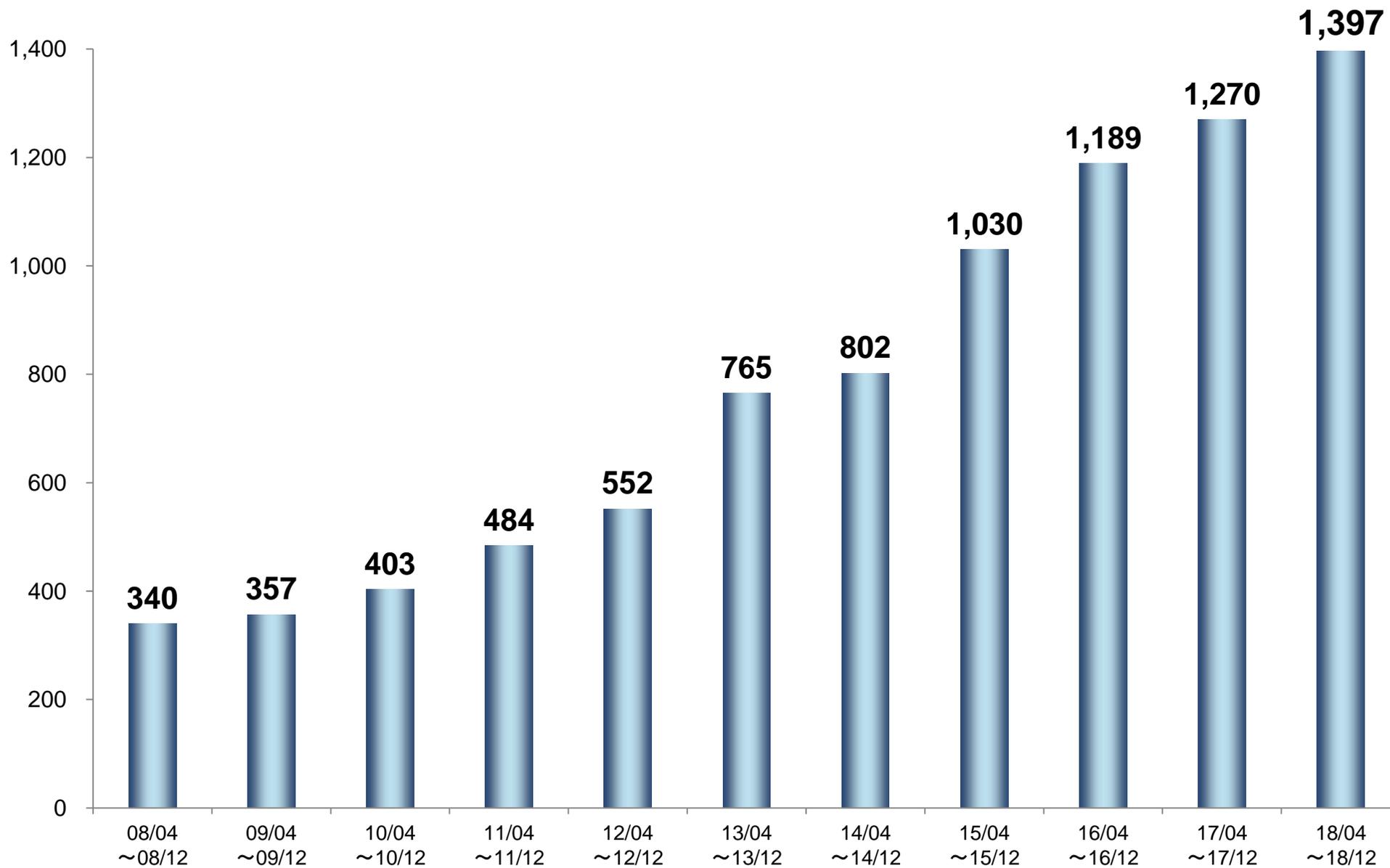
	2018年3月期 第3四半期 (2017年4月～12月)	2019年3月期 第3四半期 (2018年4月～12月)	増減率 (%)
売上高	4,337,482	4,615,089	6.4
営業利益	1,172,839	1,294,067	10.3
経常利益	1,270,598	1,397,022	10.0
当期利益	862,391	962,756	11.6

※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。

連結経常利益の推移

10期連続の増益、7期連続の最高益

(単位:百万円)



投資信託マーケットの概況

(単位:兆円)

	2017年12月末	2018年12月末	増減率 (%)
公募投信の純資産額	65.8	59.4	△9.8

※投信協会のデータを基にモーニングスター作成
国内公募追加型株式投信(ETF等除く)を対象

(単位:兆円)

	2018年3月期 第3四半期 (2017年4月～12月)	2019年3月期 第3四半期 (2018年4月～12月)	増減率 (%)
公募投信の設定額	19.2	15.6	△18.5
公募投信の 新規設定本数	346	268	△22.5

※投信協会のデータを基にモーニングスター作成
国内公募追加型株式投信(ETF等除く)を対象

セグメント別の売上高

セグメント別売上高	2018年3月期 第3四半期 (2017年4月～12月)		2019年3月期 第3四半期 (2018年4月～12月)		増減率 (%)
	サービス別売上高	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	
ファイナンシャル・サービス事業					
データ・ソリューション	1,277,195	29.4	1,219,824	26.4	△4.5
メディア・ソリューション	715,358	16.5	806,974	17.5	12.8
計	1,992,553	45.9	2,026,799	43.9	1.7
アセットマネジメント事業					
アセットマネジメント	2,344,928	54.1	2,588,290	56.1	10.4
連結売上高	4,337,482	100.0	4,615,089	100.0	6.4

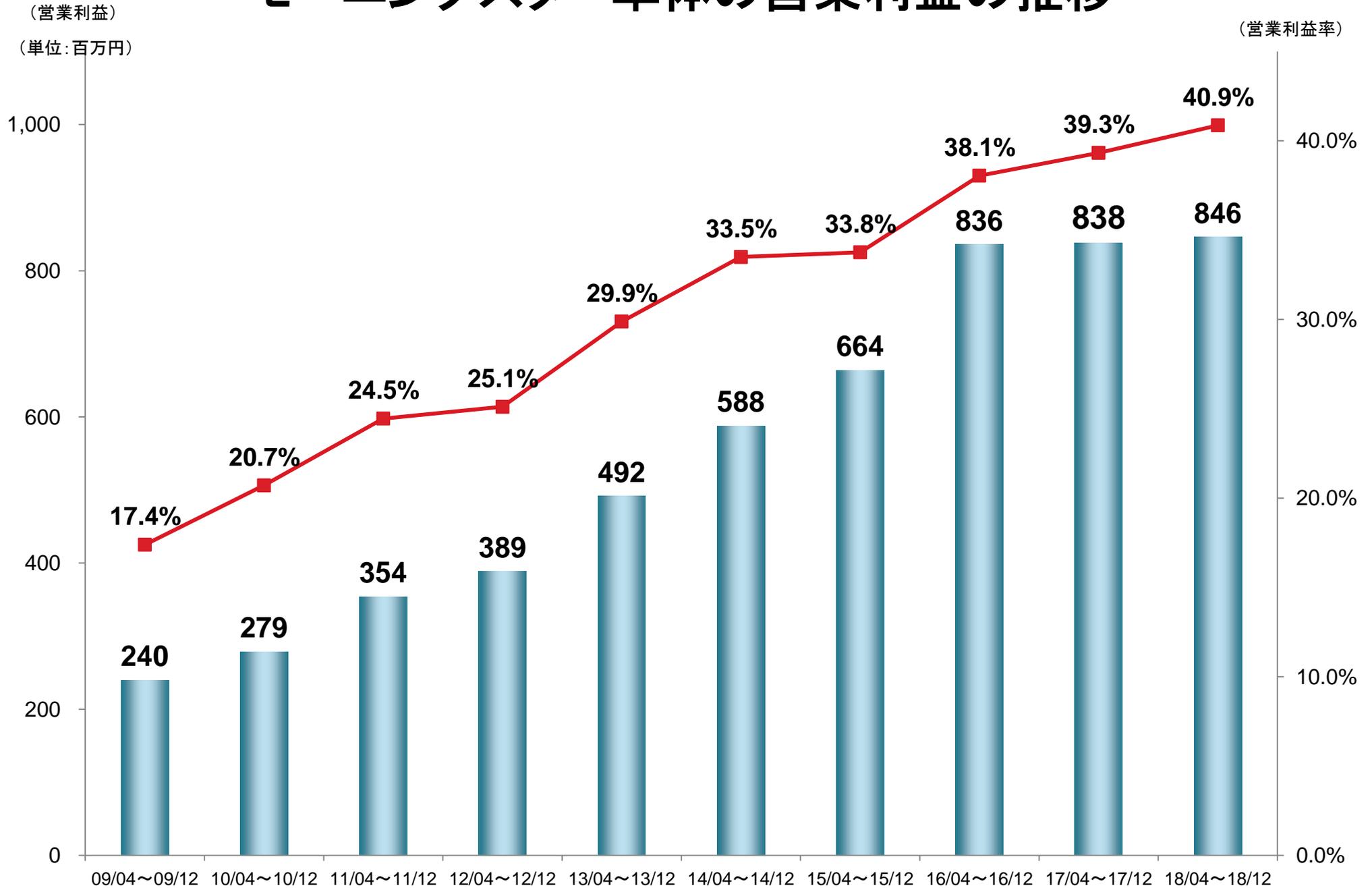
データ・ソリューション事業の売上高の内訳

(単位:千円)

セグメント	サービス/プロダクト	2018年3月期 第3四半期 (2017年4月～12月)	2019年3月期 第3四半期 (2018年4月～12月)	増減率 (%)
データ・ ソリューション	タブレットアプリ&PC向けデータ	566,800	622,137	9.8%
	フィンテック(ロボアド)関連ツール	109,418	73,400	-32.9%
	ファンドレポート	199,149	167,769	-15.8%
	株式情報関連(株式新聞含む)	378,439	334,085	-11.7%
	合計	1,277,195	1,219,824	-4.5%

※その他の売上(合計との差額)は記載を省略しています。

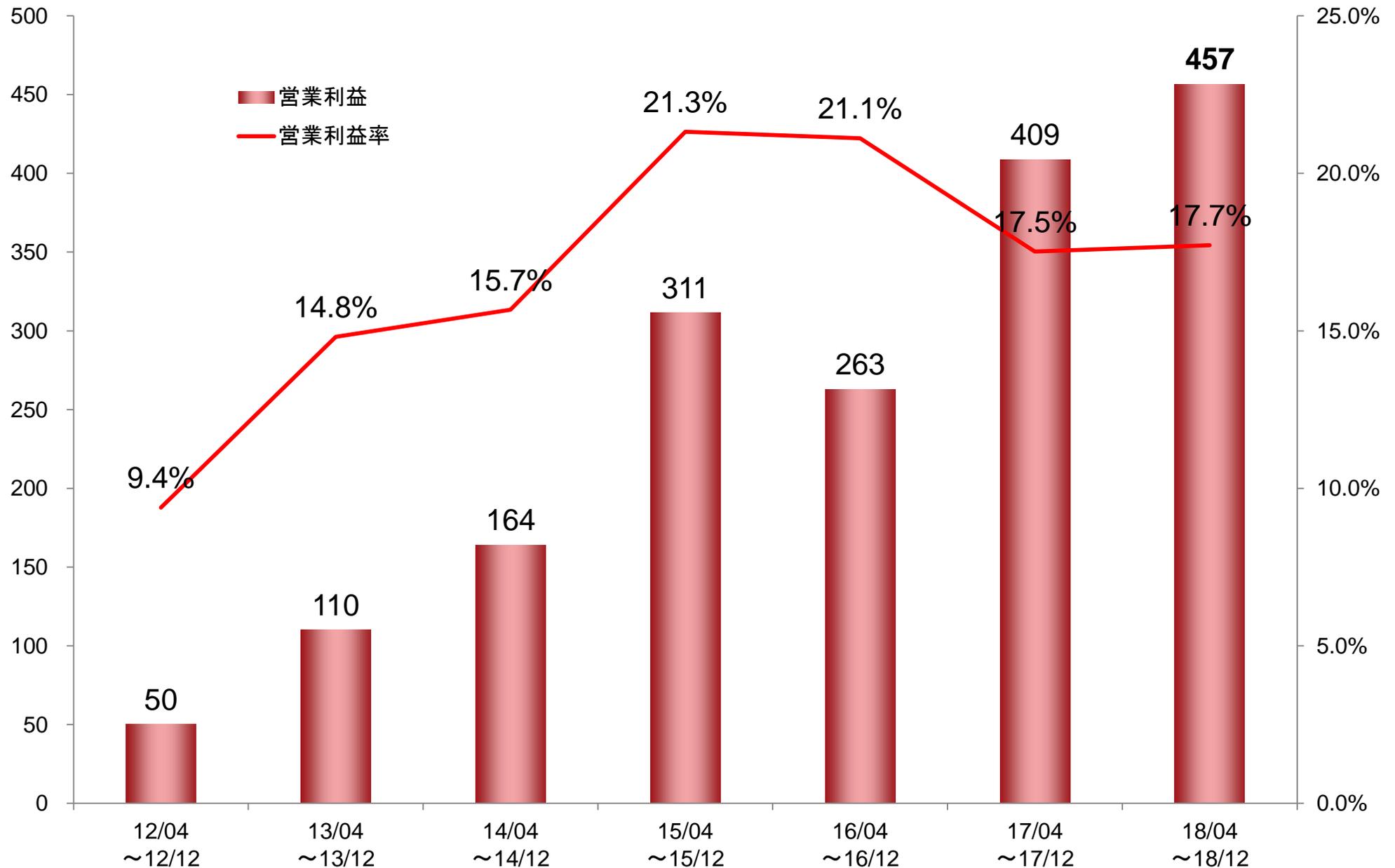
モーニングスター単体の営業利益の推移



☆ 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の推移

(単位:百万円)

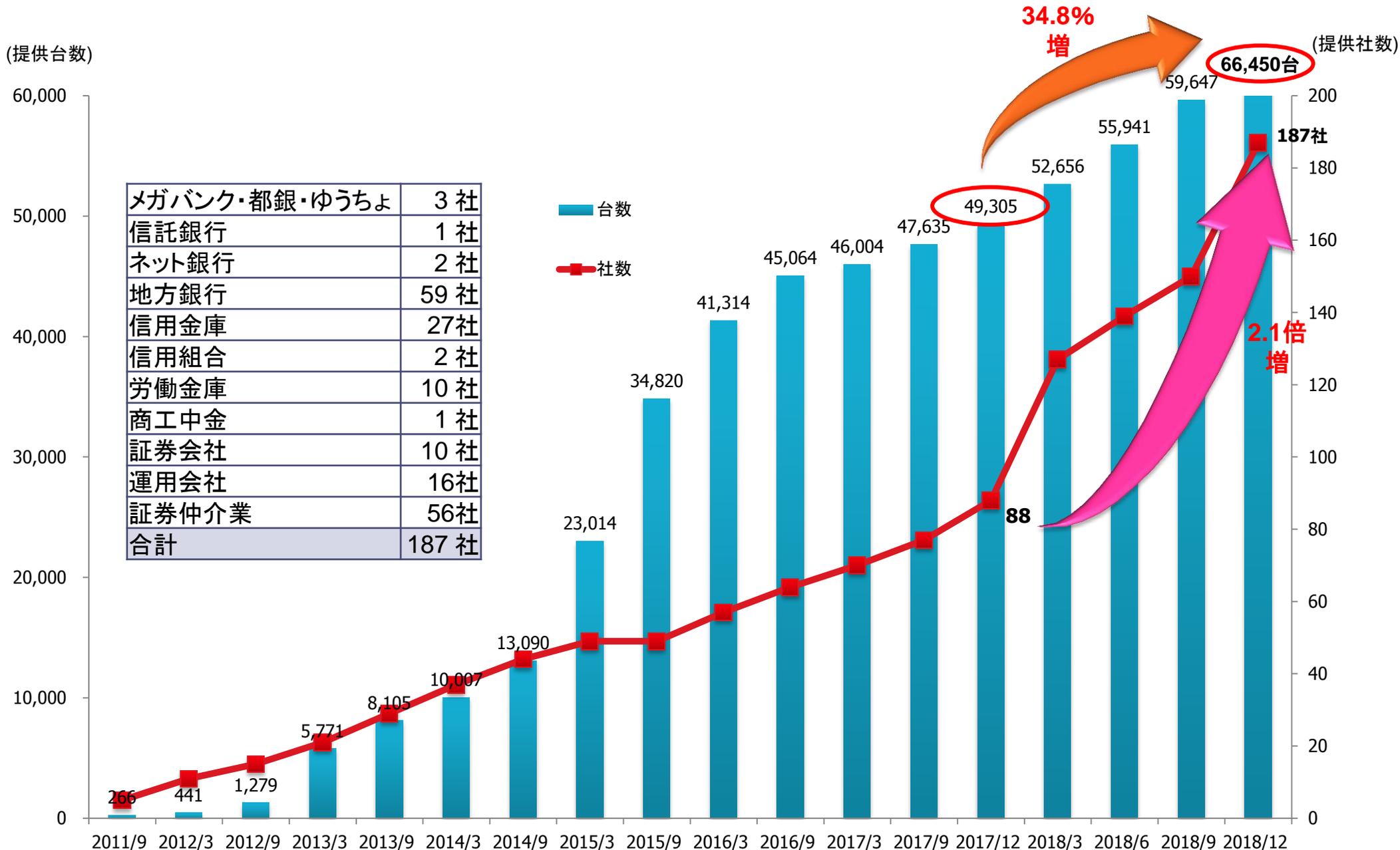


☆ 子会社SBI Fund Management Company S.A.を連結した数値。

モーニングスターの主要KPI (Key Performance Indicator)の伸び率

	2018年3月期 第3四半期 (2017年4月～12月)	2019年3月期 第3四半期 (2018年4月～12月)	増減率	
①	タブレットアプリの 提供社数	88	187	2.1倍
	タブレットアプリの 提供台数	49,305	66,450	34.8%
②	スマートフォンアプリの ダウンロード数	593,359	685,759	15.6%
③	SBIアセットマネジメントの 運用残高	3,048億円	2,466億円	△19.1%

タブレットアプリの提供社数及び提供台数



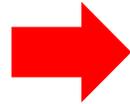
メガバンク・都銀・ゆうちょ	3社
信託銀行	1社
ネット銀行	2社
地方銀行	59社
信用金庫	27社
信用組合	2社
労働金庫	10社
商工中金	1社
証券会社	10社
運用会社	16社
証券仲介業	56社
合計	187社

タブレットアプリは「投資信託INDEX」から「Wealth Advisors」へ進化

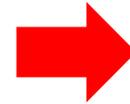
投資信託

投信アドバイス機能(リバランス付きのロボアド)を追加し、ソリューション営業をサポート

- 質問により理想のスタイルを把握



- 保有するファンドを入力し理想と現実の一致率を表示



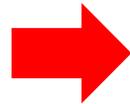
- 取扱ファンドからリバランスを実施し理想のポートフォリオに近づける



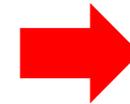
保険

法改正で必須となった「意向確認」と「比較」のプロセスを新機能で実現

- お客様に質問形式で意向確認



- 質問に応じて提案が可能な保険を表示



- 保険が複数表示される場合は概要書の比較

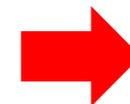
ライフプラン

年代別の「平均値」をセットし、将来のキャッシュフローと安心度を測る機能を追加

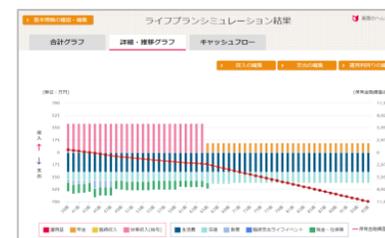
- お客様に質問形式で意向確認



- 一般の平均値を元に人生の安心度を表示



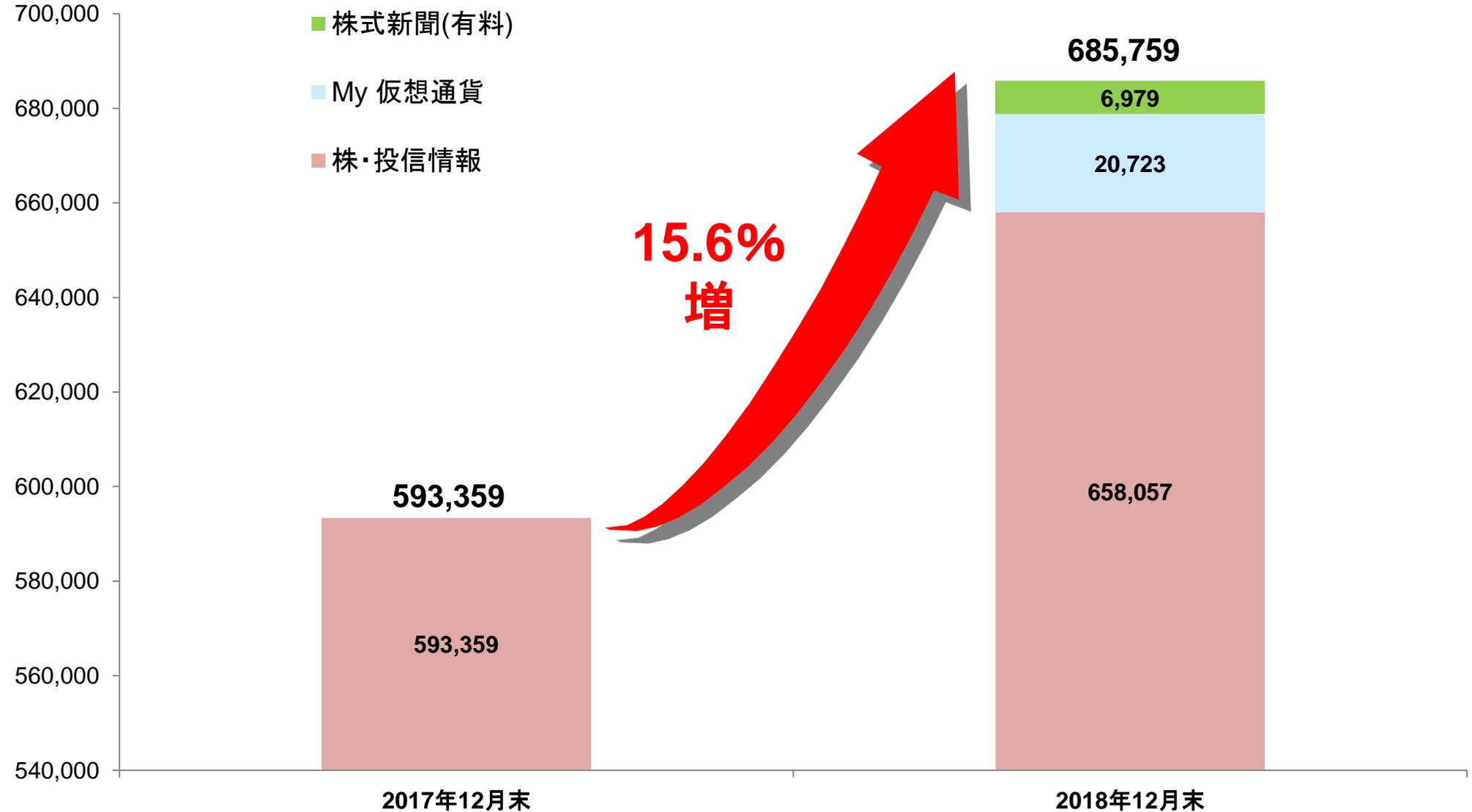
- キャッシュフローの過不足からの提案



スマートフォンアプリのダウンロード数は約68万に

<スマートフォンアプリのダウンロード数>

(単位: DL)



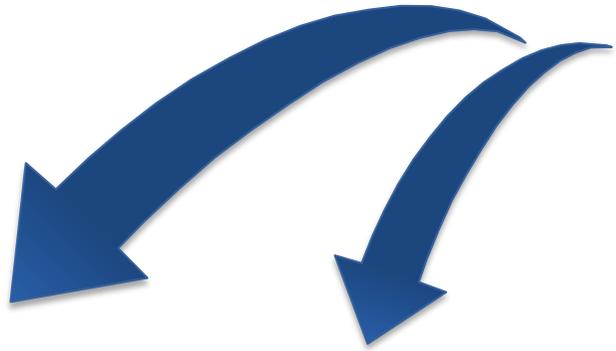
「株・投信情報」のスマートフォンアプリはリニューアル(2019年5月)後、 無料版・有料版両方で収益化を目指す



	無料版(広告モデル)	有料版(購読モデル)
決済方法	広告主への請求ベース	クレジットカード払い (Sコイン、XRP等の仮想通貨(暗号資産)での 決済も検討中)
対象ユーザー	一般個人投資家	<ul style="list-style-type: none"> 個人投資家の中のアクティブユーザー 業界関係者(販売会社、運用会社)
主なコンテンツ	<ul style="list-style-type: none"> ファンド基本情報 検索、比較、積立投資、相性の良い ファンド等の各種シミュレーション 	<ul style="list-style-type: none"> ファンドのパフォーマンスの要因分解 アクティブシェア、ベータ値等の専門指標 販売会社別の売れ筋情報

「My仮想通貨」アプリは仮想通貨マーケットページをリリース予定

UI/UXを考慮し、更なるダウンロード数の拡大を目指す



2018年12月
提供開始

2019年3月
提供開始予定

<ランキング>



<ニュース>



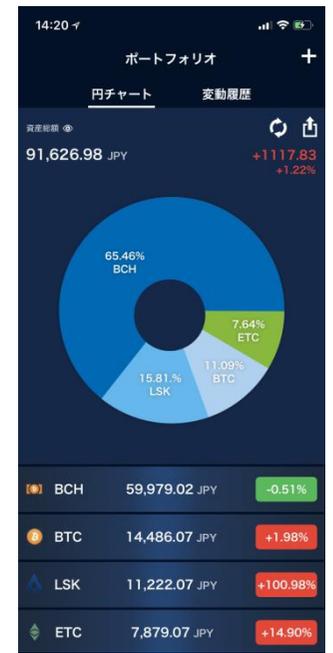
<ウォッチリスト>



<マーケット>



<ポートフォリオ>

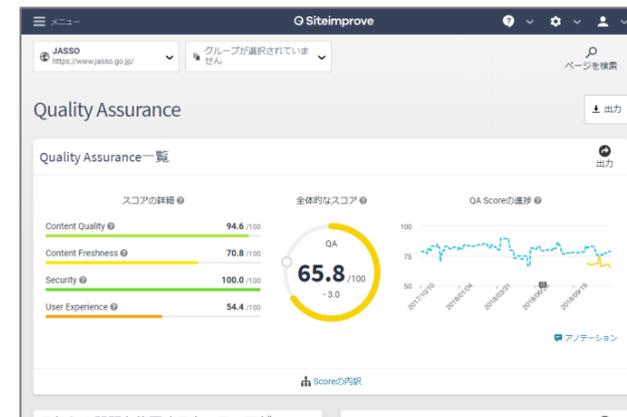
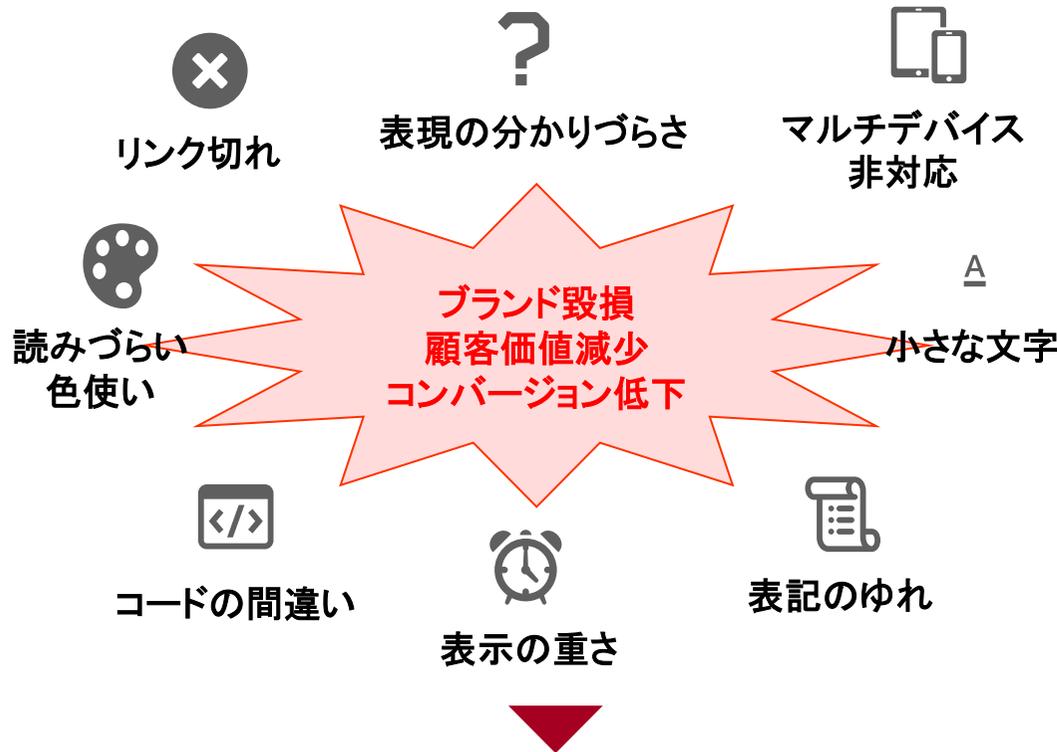


・通貨の動きをチャートで一目で確認

・取引所とAPI連携で自動的に各個人の口座情報を閲覧可能に

ゴメスはウェブクオリティ検証の新サービスを開始

サイトの品質管理・SEO対策・表示速度管理を行う新サービスを開始。継続契約見込み多数。



これらの問題を修正すると、スコアが上がります。
 問題 獲得可能な点数
 ① リンク切れがあるレベル3以上のページ 20.51 点
 ① リンク切れがあるレベル2のページ 8.94 点
 ① リンク切れがあるレベル1 (ホームページ) のページ 1.82 点
 ① ドキュメントの更新が必要です 1.14 点
 ① リンク切れ (全件) 0.44 点
 修正済みの問題
 安全ではない
 ホームページ
 1MBを超え
 1MBを超え
 過去30日間
 リンク切れがあるページ
 リンク切れがあるページ: 432
 リンク切れが見つかったすべてのページを表示します。ご自分のブラウザでリンクが機能しているのに、ここでフラグされる場合は、破ってリンクをヘルプ

タイトル	URL	リンク切れ	リンク切れへのクリック数	ページ閲覧数
個人情報保護の取り組み - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/torikumi/kojijgouhou/index.html	12	0	3
Japan Alumni eNews (Vol.70) - JASSO	https://www.jasso.go.jp/isp/tyugaku/study_j/enews/enews_70.html	11	0	3
国際シンポジウム 高等教育の費用負担と学生支援 - 日本への参画 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/statistics/1228004_2098.html	10	0	3
独立行政法人日本学生支援機構実施調査 調査結果 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/statistics/1228172_2098.html	10	0	3
目的・事業概要 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/jigougyouyou.html	10	0	3
日本学生支援機構の沿革 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/history/index.html	10	0	3
日本青年会との協業 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/history/kyukai.html	10	0	3
日本国際教育会との協業 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/history/aij.html	10	0	3
内外学生センターとの協業 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/history/naigai.html	10	0	3
国際学生会の協業 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/history/gaiyaku.html	10	0	3
関西国際学生会の協業 - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/history/kansaiakayu.html	10	0	3
中経計画・年度計画・予算について - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/keikaku/index.html	10	0	3
障害学生支援についての取組実践プログラム (DVD) - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/publications/1189668_2032.html	10	0	3
各種の取り組み - JASSO	https://www.jasso.go.jp/about/organization/torikumi/index.html	10	0	3

自動検証

クローリングによる全ページ自動取得・継続監視。10万ページ超でも対応可能。

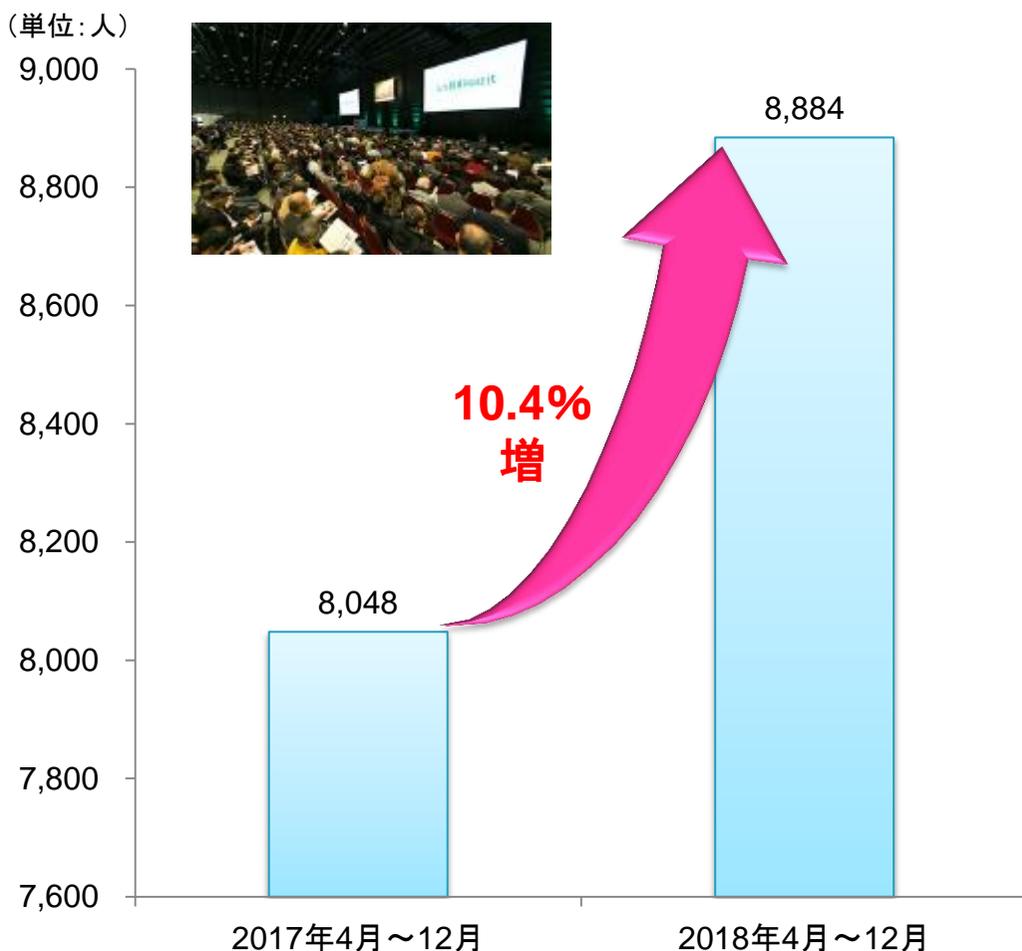
スコア化

200以上の検証項目を4つの総合点数にスコア化。Web管理のKPIとしても活用可能。

セミナーの参加者数、協賛企業数ともに増加し、 メディアソリューションの拡大に寄与

<セミナー参加者数>

<セミナー協賛企業数>



メガバンクと共同でのセミナーを展開

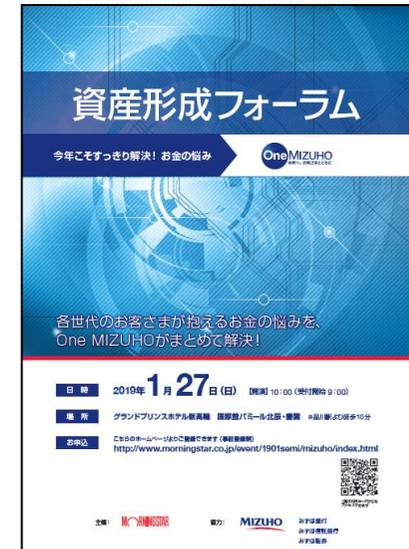
三井住友フィナンシャルグループ

日時: 2018年12月8日(土)
 会場: 東京国際フォーラム
 協賛数: 19社(投信: 13社・保険6社)
 参加者数: 1,572名



MIZUHO みずほフィナンシャルグループ

日時: 2019年1月27日(日)
 会場: グランドプリンス新高輪
 協賛数: 30社(投信: 17社・保険13社)
 目標参加者数: 2,000名



Platinum Sponsors 10社



Silver Sponsors 13社



Gold Sponsors 4社



Bronze Sponsors 3社

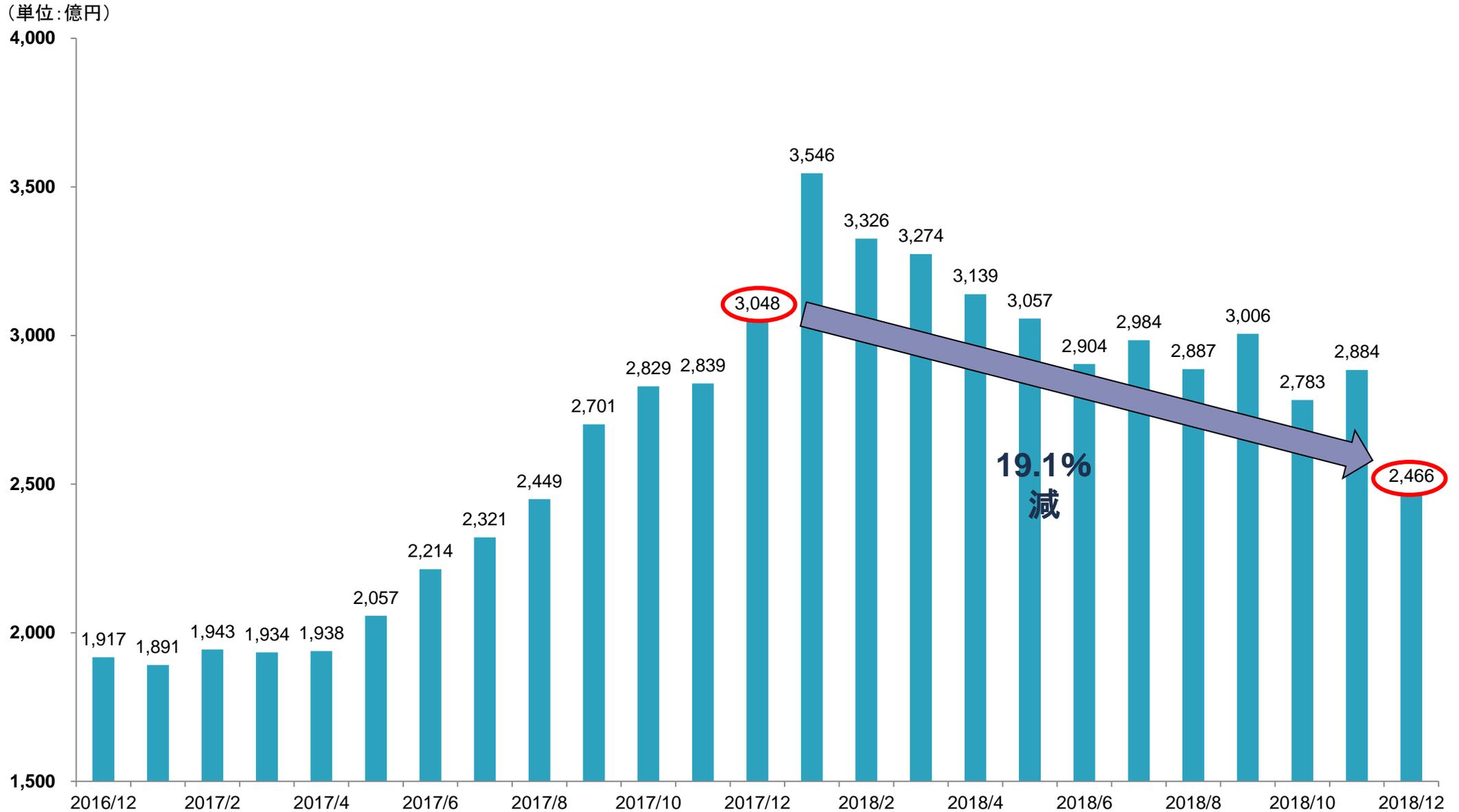


【参加者の声】

- ・大変有意義な100年人生を目指すアドバイスやヒントをいただきました
- ・お金だけではなく、人生や夢、健康など考えることがたくさんあり、とても楽しかった

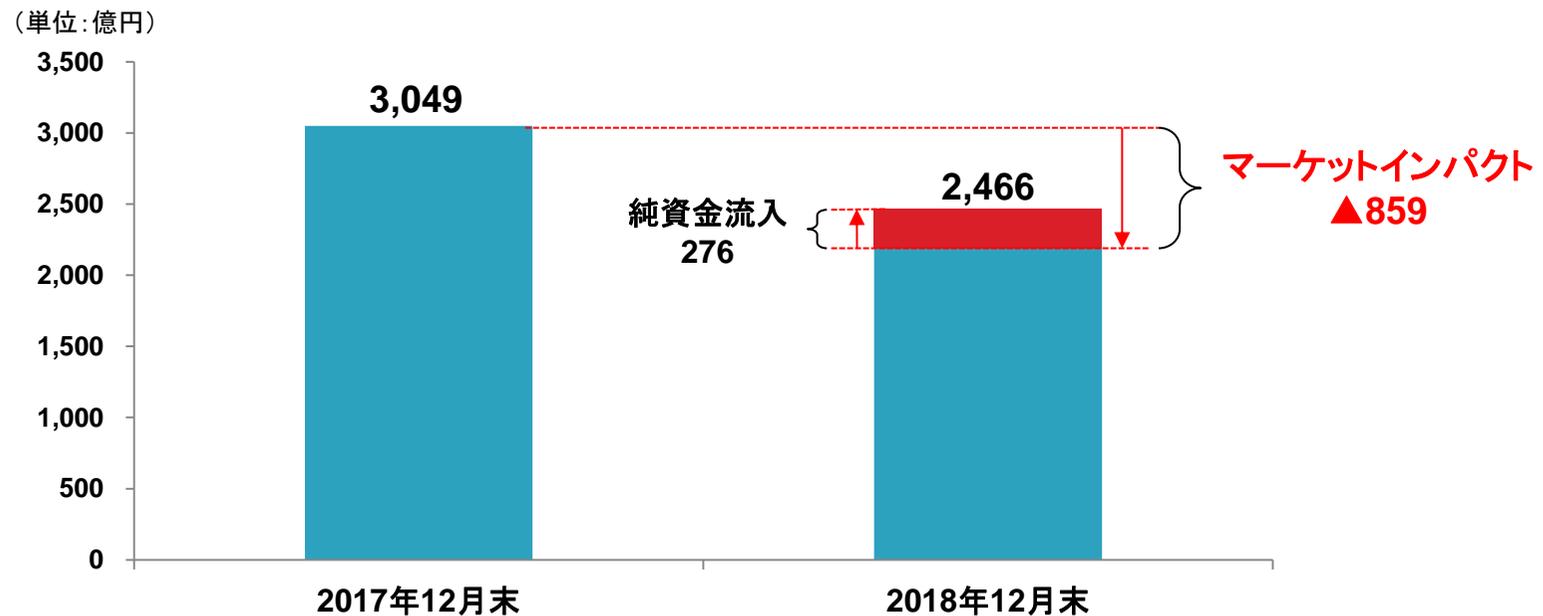
SBIアセットマネジメントの純資産残高の推移

2018年12月末現在の純資産残高=2,466億円



※データ期間: 2016年12月~2018年12月

SBIアセットマネジメント純資産残高増減の要因



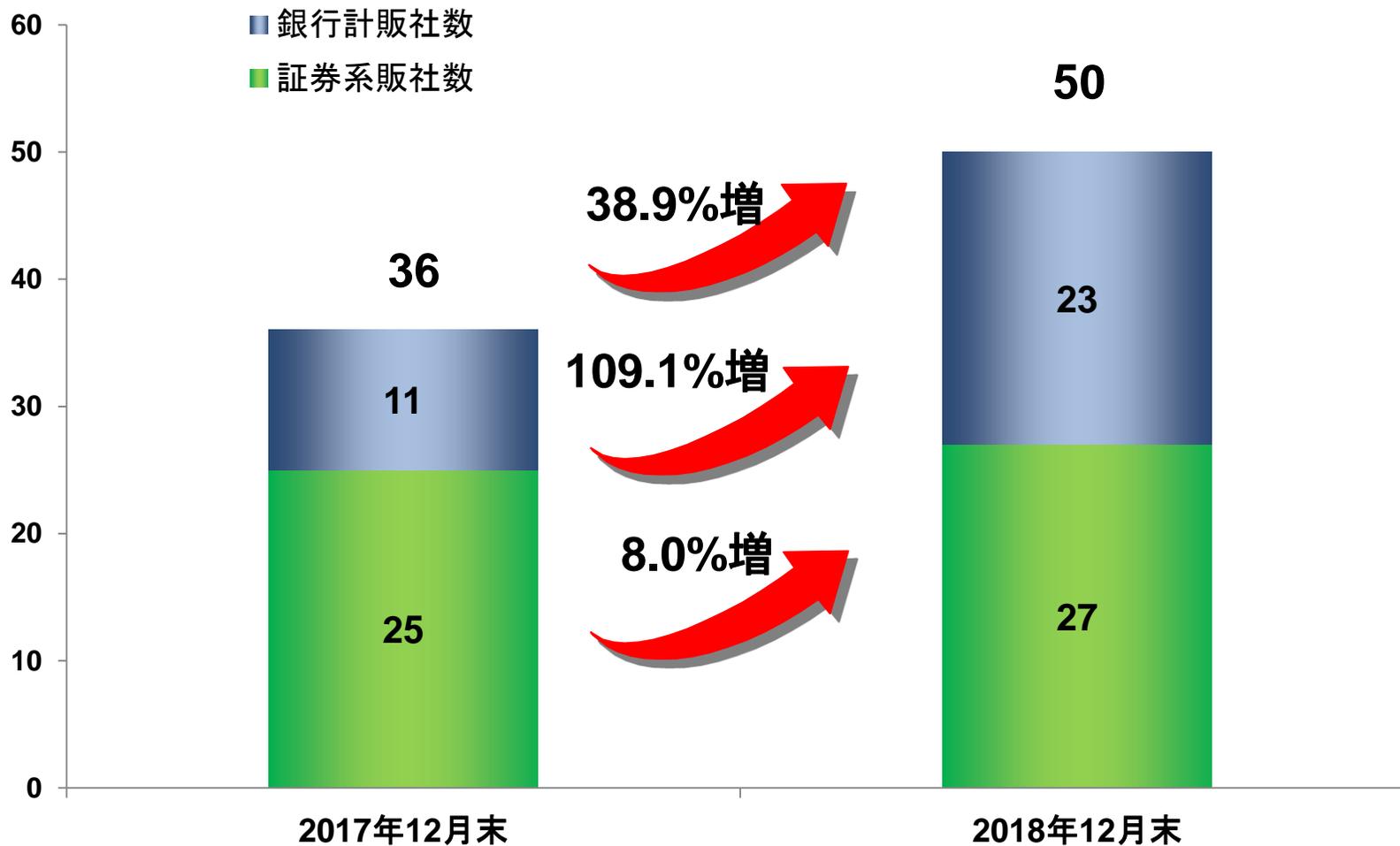
<主なファンドの資金流出入額>

(単位: 百万円)

ファンド名/シリーズ名	公募/私募	設定額	解約額	資金流出入額
ジェイシリーズ	公募/私募	129,399	103,838	25,561
日本・アジアフィンテック	公募	6,329	3,325	3,004
EXEシリーズ	公募	10,502	5,774	4,728
雪だるまシリーズ	公募	4,213	820	3,393
SBIアリアンツ日本株集中投資	私募	16,826	47,400	▲30,574
グローバル・リート・トリプル・プレミアム	公募	8,480	18,922	▲10,442

SBIアセットマネジメントの販売会社数の伸び

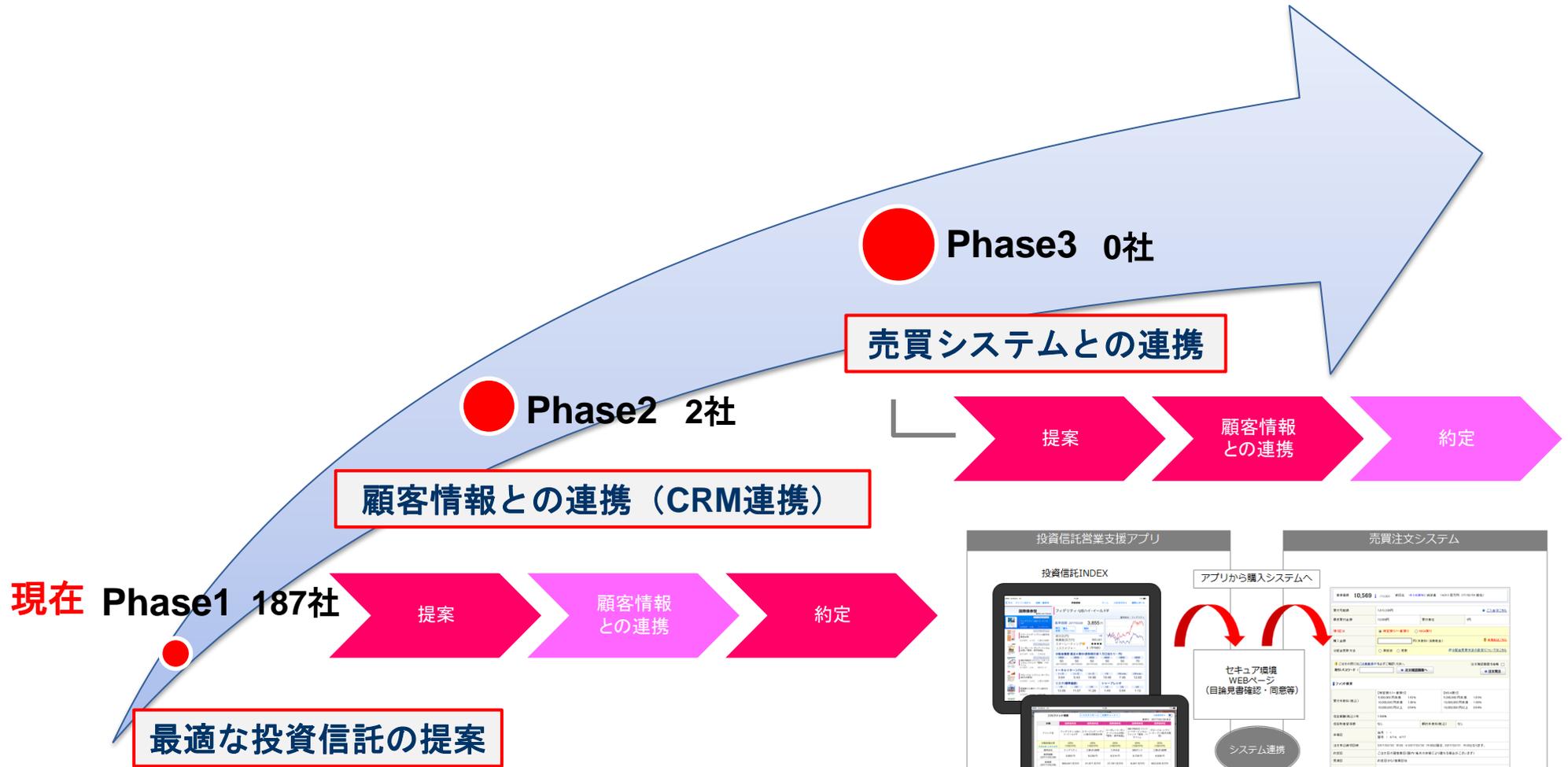
銀行系販社の開拓に注力し、新規取引販社数は大きく増加



Part 2

今後の注力事業 & 資産運用会社の買収

「Wealth Advisors」は顧客情報連携から売買システム連携に展開



● 比較・合成チャート



● ポートフォリオ分析



● リスク・リターン分析



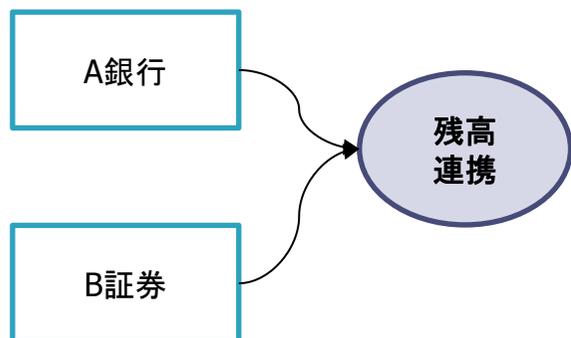
リタイアメント層の投資家に「資産取り崩しアドバイス機能」を提供

世の中に不足している「資産取り崩し型のロボ・アドバイザー」機能の提供により、
リタイアメント層のニーズに適合したサービスの提供を行う

顧客残高のアグリゲーション

最適な取り崩し金額のアドバイス

チャットボット、電話等でのサポート



あなたの保有金融資産の概況

朝星 夕子 さん
1958年1月30生まれ(60歳)
男性・既婚・お子さま(2人とも独立)

金額別保有投資信託の内訳

¥4,567万円

- 1.〇〇US-REIT投信
- 2.▽▽世界株式ファンド
- 3.◇◇バランスファンド
- 4.□□国内株式アクティブ

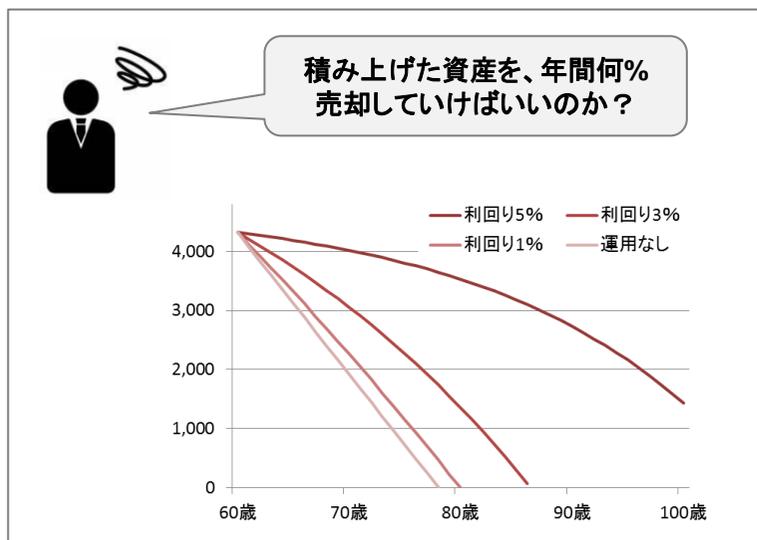
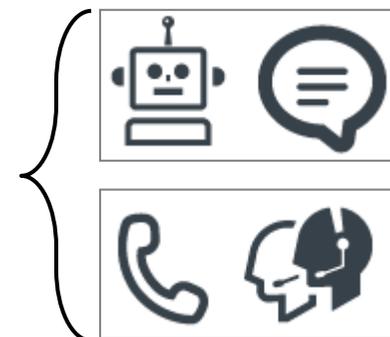
毎月の取り崩し(投信解約)金額の目安

取崩額: 20万円/月 → 利回り目標5%

	60-70歳	70-80歳	80-90歳	90-100歳
1.〇〇US-REIT投	8万円/月	6万円/月	4万円/月	2万円/月
2.▽▽世界株式フ	4万円/月	6万円/月	4万円/月	8万円/月
3.◇◇バランスフ	4万円/月	4万円/月	8万円/月	8万円/月
4.□□国内株式フ	4万円/月	4万円/月	4万円/月	2万円/月
合計	20万円/月	20万円/月	20万円/月	20万円/月

アドバイス

取り崩し、リバランス注文



大規模投信セミナーを地域金融機関と共同で展開

2019年の地方セミナーの予定

3月

5月

 福岡銀行 (福岡県)

 北洋銀行 (北海道)

 埼玉りそな銀行 (埼玉県)

 親和銀行 (長崎県)

 ちばぎん (千葉県)

 十八銀行 (長崎県)

6月

7月

 足利銀行 (栃木県)

 熊本銀行 (熊本県)

 仙台銀行 (宮城県)

 池田泉州銀行 (大阪府)

「株式新聞」は海外株情報を拡充し、国内株と比較出来る機能を付加する

＜株式新聞＞
今までは国内株式中心



海外株ニュース

2019年01月22日 10:37
NEW
米ネットフリックス、4Q決算後に株価急落もアナリストの多くは強気姿勢維持
米オンラインDVDレンタル・映像ストリーミング大手ネットフリックス<NFLX>が17日発表した2月期第4四半期(18年10-12月)決算は、売上高が前年比27...記事の続きを読む>>

2019年01月22日 10:36
NEW
マレーシア財務相、米ゴールドマンが賠償金支払えば訴追取り下げも
マレーシアのリム・クアンエン財務相は18日、政府系投資ファンド「ワン・マレーシア・デベロップメント(D)」を巡る汚職問題に関与したとみられる米証券大手ゴールドマン...記事の続きを読む>>

2019年01月21日 10:24
NEW
米物流大手フェデックス、早期退職プログラムをスタート
米物流大手フェデックス<FDX>は18日、SEC(米証券取引委員会)に提出した報告書で、18年1...定した組織再編計画の一環として、米国内の従業員を対象に自主退職を...記事の続きを読む>>

2019年01月21日 10:23
NEW
米テスラ、株価急落一筆産車のコスト引き下げのため従業員7%削減へ
米電気自動車大手テスラ<TSLA>の株価が18日、12.97%安の302.26ドルと急落した。このスラのイーロン・マスクCEO(最高経営責任者)が従業員に宛てた電...記事の続きを読む>>

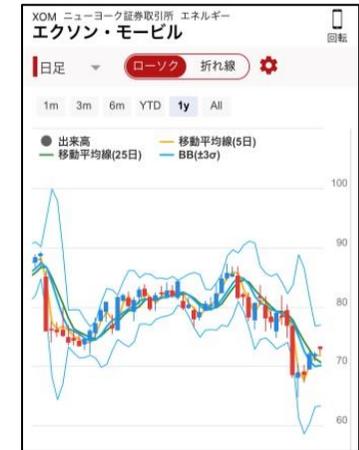
銘柄情報

BRK.B ニューヨーク証券取引所 金融
バークシャー・ハサウェイ
現在値 01/18 (00:00)
\$204.48 (5.71%増)

トップ ニュース 業績・概要

株価情報

国籍	USA
取引通貨	USD(ドル)
52週レンジ	184.75-204.73
取引高	5,931(千)
時価総額	5,034億ドル
セクター	金融
インダストリーグループ	総合保険
PER	8.2
PBR	1.3
PSR	2
予想配当利回り(%)	-
配当利回り(%)	-



チャートによる比較機能



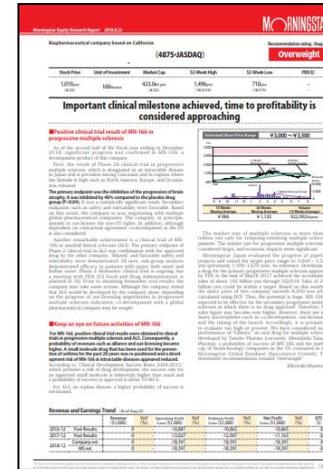
海外機関投資家向けIRサービスの提供

海外機関投資家に対して、海外で取得が難しい国内の中小型銘柄の情報を英語で提供。

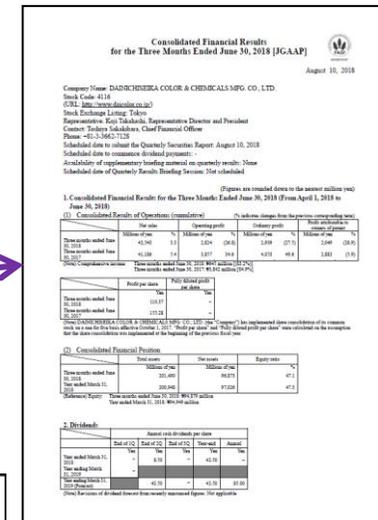
英語版サイトイメージ



アナリストレポート(英語版)



決算短信(英語版)



RIZAP Group Co., Ltd (2928)

Document of Financial Results

Summary of Financial Results

Release

Basic Information

- Company: RIZAP Group Co., Ltd
- Stock Code: 2928
- Market Cap: 305,920 million yen
- Trading Value: 506 million yen
- Market: [sapporo](#) securities exchange
- Industry: service business
- Business: personal training gym, fitness, beauty care
- Listing Date: May 30, 2006
- Date of establishment: April 1, 2003
- Address: Shinjuku Front Tower, 2-21-1 Kitashinjuku Shinjuku-ku, Tokyo, 169-0074
- Telephone: +81-3-5337-1335
- Representative: Ken Sato
- employees: consolidated: 7,063 non-consolidated: 284
- Average age: 37.3 years
- Average yearly income: 6.24 million yen
- URL: <https://www.rizapgroup.com/>

IR Schedule

1Q		2Q		3Q		4Q					
Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar
4Q 2018 Earnings	Annual shareholders meeting	1Q 2018 Earnings	2Q 2018 Earnings	3Q 2018 Earnings							

Up coming events

- 11/14/2018: Summary of Financial Results for the Second Quarter Ended September 30, 2018
- 08/13/2018: Summary of Financial Results for the First Quarter Ended June 30, 2018
- 06/24/2018: The 15th annual shareholders meeting

Back

決算ニュース(英語版)

Hohsui Corp Q1 net income falls 71.2% sharply
Hohsui Corp announced consolidated financial results for the 1st quarter ended March 2019 after the closing session on July 31. Revenue was 18.27 billion yen (up 1.5% YoY). Net income was 34.0 million yen.

In the forecast for the fiscal year ending March 2019, Revenue is 73.60 billion yen (down 0.4% QoQ). Net income is 250.0 million yen. Annual dividend forecast is 20 yen. (compared with 20 yen in the previous period).

[Financial results for the 1st quarter March 2019]
Revenue 18.27 billion yen (up 1.5%)
Operating income 174.09 million yen (down 21.0%)
Ordinary income 97.00 million yen (down 60.5%)
Quarterly net income attributable to shareholders of parent 34.00 million yen (down 71.2%)
Quarterly net income per share 4.10yen (14.2%yen)

[Business and dividend forecast ending March 2019]
Revenue 73.60 billion yen (down 0.4%)
Operating income 710.00 million yen (down 15.2%)
Ordinary income 570.00 million yen (down 35.7%)
Net income attributable to shareholders of parent 250.00 million yen (down 41.0%)
Net income per share 29.84yen

[Dividends]
1Q - (-)
2Q - (-)
3Q - (-)
4Q 20.00yen (20.00yen)
Annual 20.00yen (20.00yen)

SBIアセットマネジメントの資産増加と安定のための商品戦略

<当社公募投信、残高シェアの推移>

2017年12月29日

NO	ファンド名	シェア
1	ジェイシリーズ	41.2%
2	グローバル・リート・トリプル・プレミアム	20.3%
3	EXEシリーズ	10.4%
4	ブル・ベア	9.4%
5	SBIインド&ベトナム株ファンド	4.6%

2018年12月28日

NO	ファンド名	シェア
1	ジェイシリーズ	43.5%
2	EXEシリーズ	13.2%
3	グローバル・リート・トリプル・プレミアム	11.0%
4	ブル・ベア	7.3%
5	SBIインド&ベトナム株ファンド	4.8%

<商品戦略>

〔問題意識〕

国内中小型株式やグローバル・リートの影響を大きく受けて預り資産残高が安定しないため、より広範囲の資産分散が急務。

〔解決策〕

- ・純資産安定化のため資産分散を図った新ファンドを設定。
- ・投資家の裾野拡大を目的に、積立て型の販促を強化。

<商品戦略上の注力ファンド>

〔資産分散〕



ESGバランスファンド
(グリーン・インパクト)

〔積立て型〕



雪だるまシリーズ

RPAによる時間とコストの削減効果 - ①

モーニングスター単体

業務削減は年間約27千時間、削減効果は8,000万円

	業務内容	RPA実施前 (時間/年)	RPA実施後 (時間/年)	削減時間 (時間/年) 削減率(%)	削減コスト※1 (百万円/年)
①	投信データ入力 (目論見書)	6,360	750	5,610 (89.2%)	16.83
②	投信データ入力 (運用報告書)	12,500	1,500	11,000 (88.0%)	33.00
③	法定資料PDF更新 ※2	8,362	1,500	6,862 (82.0%)	20.58
④	株式ニュース記事作成 (決算短信)	1,050	350	700 (66.6%)	2.10
⑤	株式評価レポート作成	3,200	400	2,800 (87.5%)	8.40
	合計	31,472	4,500	26,972	80.91

※1. 削減コストの算出では、人的コスト1時間3,000円として計算

※2. 法定資料PDF更新とは、運用会社が発行する目論見書、運用報告書、月報、販売用資料などのPDF資料を運用会社から収集し、販売会社サイトへ配布するサービス

RPAによる時間とコストの削減効果 - ②

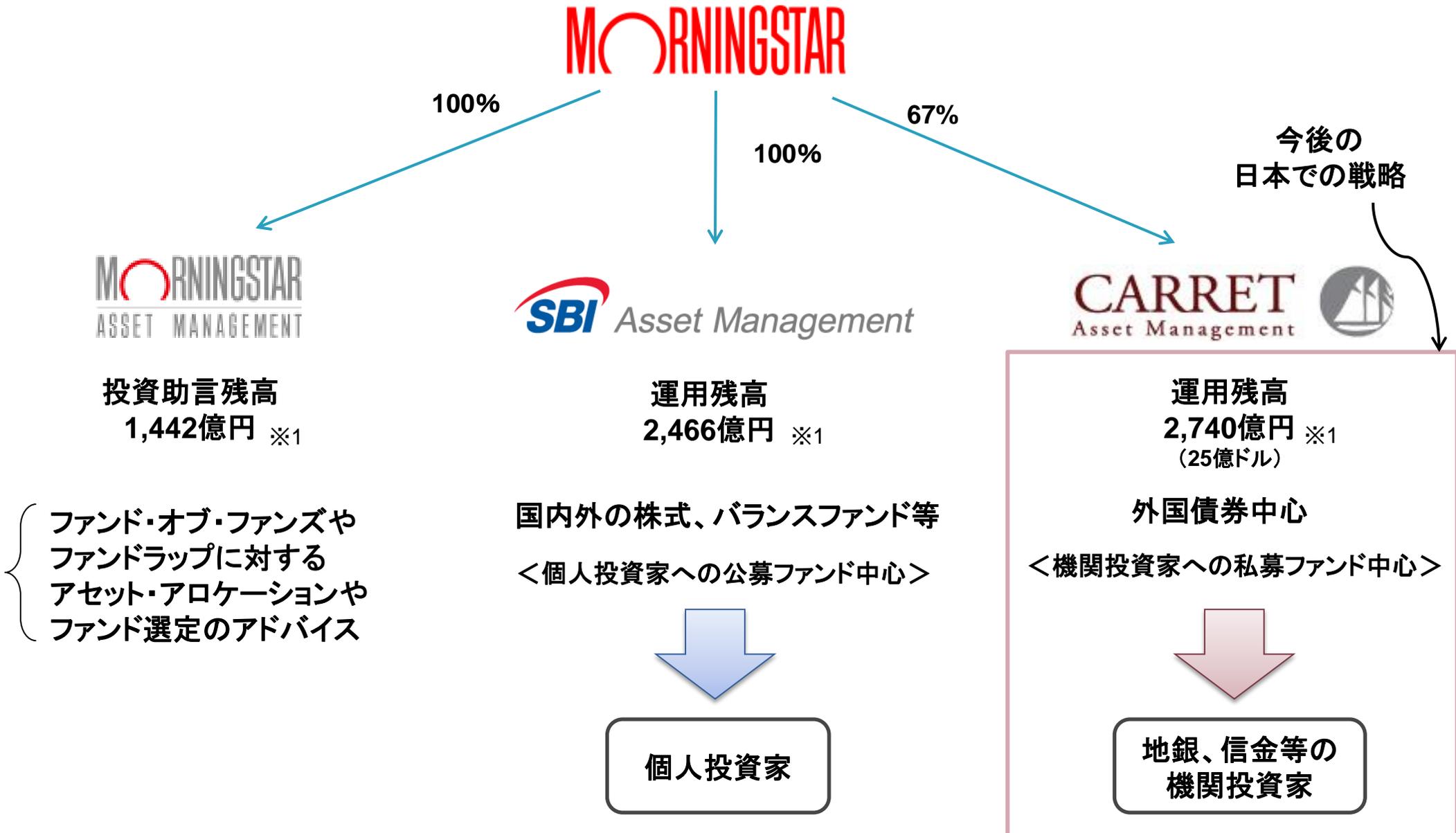
SBIアセットマネジメント

業務の時間効率化は年間約1,883時間、削減効果は1,615万円

	業務内容	RPA実施前 (時間/年)	RPA実施後 (時間/年)	削減時間 (時間/年) 削減率(%)	削減コスト※1 (万円/年)
①	ファンド分析システム (運用部)	32	0	32 (100%)	1,200
②	日報シートの作成システム化 (業務管理)	36	0	36 (100%)	11
③	売上予想自動計算システム (業務管理)	465	90	375 (81%)	116
④	オペレーションの効率化 (ファンド管理)	1,680	240	1,440 (86%)	288
	合計	2,213	330	1,883	1,615

※ 削減コストの算出では、人的コスト1時間3,096円として計算

モーニングスターグループの資産運用事業



※1 運用残高、投資助言残高は2018年12月末現在

モーニングスターの事業別構成比の見通し

ファイナンシャル・サービス事業、アセットマネジメント事業の構成比は、
3年後に1:1になるよう事業の育成を図る

＜セグメント別の連結営業利益の状況＞

2019年3月期 第3四半期（2018年4月～12月）

（単位：百万円）

	ファイナンシャル・サービス事業	アセットマネジメント事業	合計
営業利益	829 （構成比64%）	464 （構成比36%）	1,294



3年後の目標値

	ファイナンシャル・サービス事業	アセットマネジメント事業
営業利益	構成比50%	構成比50%