

株価/業績

コンセンサス/分析

同業種比較

四季報速報

REUTERS

ロイター銘柄レポート

オリジナル業種=インターネット関連  
 2007年 9月 7日 作成

ヤフー (4689)

【特色】 検索サイトを核に広告とオークションが2本柱。日本最大のポータル。ソフトバンク子会社

先週末終値 **53,000 円** 年初来 **-8.4%** ↓ TOPIX 1456.01 (-6.0%) ↓ **成長性** ↑ コンセンサスレーティング **★★★★☆ (3.7)**

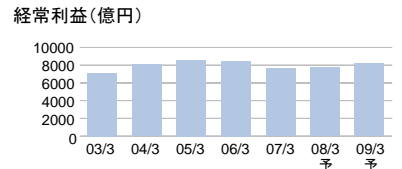
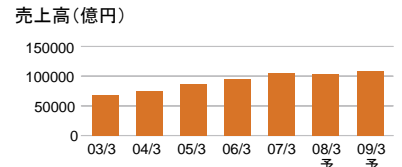
今週更新されたデータ: 業績の推移(P1)、四半期の業績(P1)、スーパー業績診断(P2)、四季報速報(P4)



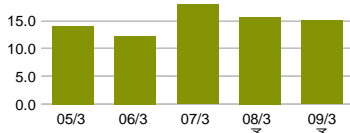
業績の推移 (連結)

前回に比べ、上方修正された項目の背景色がハイライトされています。

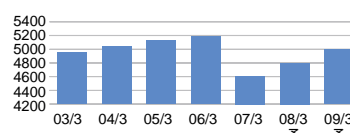
	売上高	営業利益	経常利益	当期利益	1株利益	PER
07/3	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000	106.2	7.2
08/3	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000	106.2	7.2
会社前回 (前年比)	(10,540,000)	(10,540,000)	(773,000)	(480,000)	(106.2)	(30%)
会社修正 (前年比)	10,540,000	10,540,000	13,000	111.8	111.8	10.5
東洋経済 (前回)	(10,540,000)	(10,540,000)	(1,284,554)	(464,605)	(111.1)	(9.9)
コンセンサス (前回)	(10,554,554)	(10,555,554)	(775,554)	(444,444)	(155.5)	(11.1)
09/3	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000
東洋経済	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000	10,540,000
コンセンサス	10,300,000	10,300,000	10,300,000	10,300,000	10,300,000	10,300,000



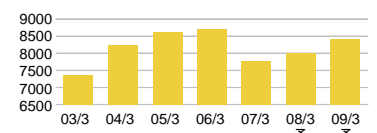
PER(倍率)



当期利益(億円)



営業利益(億円)

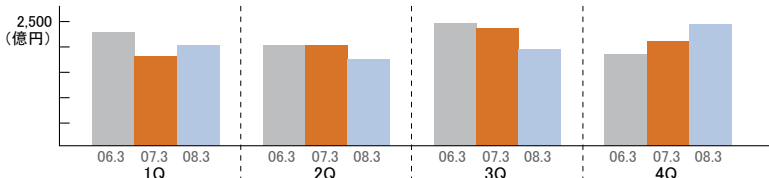


四半期の業績

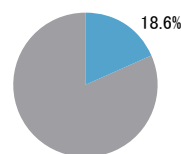
前回に比べ、上方修正された項目の背景色がハイライトされています。

	売上高	営業利益	経常利益	当期利益	1株利益	1株配当
07年1-3月期	2,446,486	148,439	151,283	92,305	22.5	-
07年4-6月期	3,210,654	123,456	123,456	876,543	10.3	-
(前四半期比)	(23.8%)	(18.6%)	(19.6%)	(19.2%)	(21.2%)	(-)

四半期の営業利益



直近四半期までの売上高



# ヤフー (4689)

コンセンサスレーティング (3.7)

【特色】 検索サイトを核に広告とオークションが2本柱。日本最大のポータル。ソフトバンク子会社

## スーパー業績診断

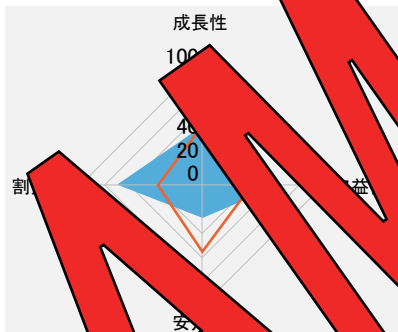
NEW 2007年 12月 6日

- 成長性の分析** EXCELLENT 売上高の伸びはおおむね順調でしたが、やや不安定な年度もあります。しかし、高の伸びは他社平均よりも芳しくない可能性があります。今後の売上高の伸びは現在と大きな変更は予想されません。
- 収益性の分析** GOOD  
FAIR 過去の収益性は一定の水準を保ち非常に安定しています。今期の収益率は他社と比べて高いものと推察されます。今後の収益性は現在と大きな変更は予想されません。
- 割安度の分析** POOR 割安度はわかりません。割安度はわかりません。割安度はわかりません。割安度はわかりません。割安度はわかりません。割安度はわかりません。割安度はわかりません。割安度はわかりません。

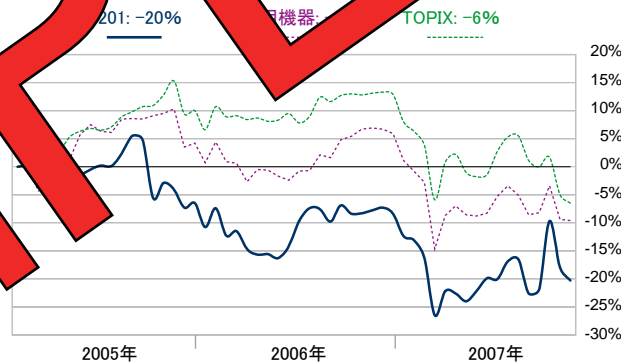
## 比較分析

### 上場全3941社対比

成長性 = 33点  
(業界平均 = 30点)  
収益性 = 63点  
(業界平均 = 50点)  
安定性 = 30点  
(業界平均 = 25点)  
割安度 = 54点  
(業界平均 = 54点)  
得点 = 78点 (100)



### 52週間TOPIX・業種比較

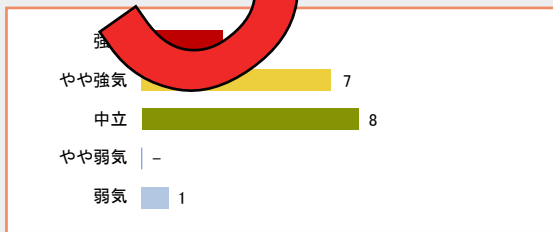


## ロイターコンセンサスレーティング

2007年 12月 6日

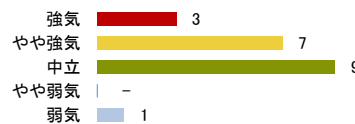
### ヤフー(4689) コンセンサスは横ばい

07/11/16現在



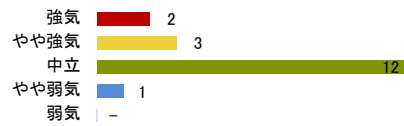
平均スコア: 3.6

1週間前



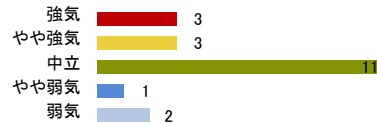
平均スコア: 3.6

1ヶ月前



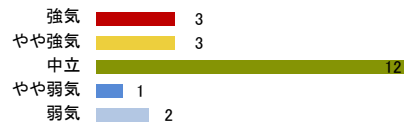
平均スコア: 3.3

3ヶ月前



平均スコア: 3.2

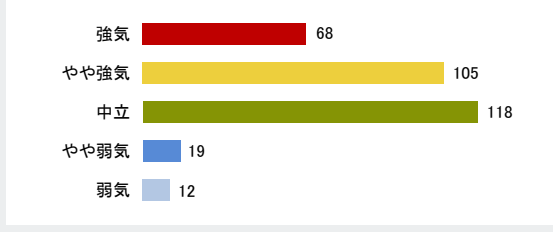
6ヶ月前



平均スコア: 3.2

### オリジナル業種 インターネット関連(8社全体) コンセンサスは横ばい

07/11/16現在



平均スコア: 3.6

# ヤフー (4689)

コンセンサスレーティング (3.7)

【特色】 検索サイトを核に広告とオークションが2本柱。日本最大のポータル。ソフトバンク子会社

同業種比較

2007年 12月 6日

このページに掲載されている同業他社と比べて、最もランクの高い項目の背景色がハイライトされています。

		ヤフー (7201)	楽天 (7203)	ぐるなび (7201)	オーベン (7201)	カカコム (7201)	業界平均
総合点	成長性						
	割安度						
	収益性						
	安定性						
売上高	10,468,583 (3位)	23,948,091 (1位)	23,948,091 (1位)	23,948,091 (1位)	23,948,091 (1位)	23,948,091	
営業利益	776,939 (3位)	2,238,683 (1位)	2,238,683 (1位)	2,238,683 (1位)	2,238,683 (1位)	2,238,683	
経常利益	2,382,516 (3位)	2,382,516 (1位)	2,382,516 (1位)	2,382,516 (1位)	2,382,516 (1位)	2,382,516	
当期利益	1,644,032 (3位)	1,644,032 (1位)	1,644,032 (1位)	1,644,032 (1位)	1,644,032 (1位)	1,644,032	
EPS	5,091,299 (2位)	5,091,299 (1位)	5,091,299 (2位)	5,091,299 (2位)	5,091,299 (2位)	5,091,299	
1株配	131,939 (2位)	131,939 (1位)	131,939 (2位)	131,939 (2位)	131,939 (2位)	131,939	
時価総額	22,057,081 (2位)	22,057,081 (1位)	22,057,081 (2位)	22,057,081 (2位)	22,057,081 (2位)	22,057,081	
成長性	売上高成長率 (予)	-1.6% 96位	-1.6% 96位	-1.6% 96位	-1.6% 96位	-1.6% 96位	-1.6%
	営業利益成長率 (予)	3.0% 70位	3.0% 70位	3.0% 70位	3.0% 70位	3.0% 70位	3.0%
	EPS成長率 (予)	4.2% 61位	4.2% 61位	4.2% 61位	4.2% 61位	4.2% 61位	4.2%
	得点	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)
収益性	営業利益率 (予)	7.8% 20位	7.8% 20位	7.8% 20位	7.8% 20位	7.8% 20位	7.8%
	ROE (予)	13.5% 29位	13.5% 29位	13.5% 29位	13.5% 29位	13.5% 29位	13.5%
	ROA (予)	6.5% 49位	6.5% 49位	6.5% 49位	6.5% 49位	6.5% 49位	6.5%
	得点	6点 (△0)	6点 (△0)	6点 (△0)	6点 (△0)	6点 (△0)	6点 (△0)
安定性	流動比率 (予)	116.5% 59位	116.5% 59位	116.5% 59位	116.5% 59位	116.5% 59位	116.5%
	自己資本比率 (予)	28.6% 86位	28.6% 86位	28.6% 86位	28.6% 86位	28.6% 86位	28.6%
	有利子負債比率 (実)	141.0% 99位	141.0% 99位	141.0% 99位	141.0% 99位	141.0% 99位	141.0%
	得点	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)	1点 (△0)
割安度	PER (予)	10.8 34位	10.8 34位	10.8 34位	10.8 34位	10.8 34位	10.8
	PBR (予)	1.5 67位	1.5 67位	1.5 67位	1.5 67位	1.5 67位	1.5
	EV/EBITDA (予)	9.2 72位	9.2 72位	9.2 72位	9.2 72位	9.2 72位	9.2
	得点	4点 (△0)	4点 (△0)	4点 (△0)	4点 (△0)	4点 (△0)	4点 (△0)
		ヤフー (7201)	楽天 (7203)	ぐるなび (7201)	オーベン (7201)	カカコム (7201)	業界平均

# ヤフー (4689)

コンセンサス  
レーティング (3.7)

【特色】 検索サイトを核に広告とオークションが2本柱。日本最大のポータル。ソフトバンク子会社

四季報速報

NEW 2007年 12月 6日

2007年10月30日更新

ヤフーが、行動ターゲティング広告のサービス拡張を進めている。全インターネット利用者の約9割が利用し、ページビューもネット業界で圧倒的なヤフーは、現状のままではもはや広告枠を広げることに限界がある。このため、広告効果が高く、より高い広告単価が見込める行動ターゲティング広告を強化するわけだ。行動ターゲティング広告とは、webユーザーの行動履歴を分析し、その利用者から興味を持ちそうなジャンルを、広告掲載サイトの内容とは関係なく表示する仕組みの広告のこと。ユーザーの行動履歴は、検索したキーワードやブラウザのクッキー情報などをもとに解析する。例えば、自動車関連の情報を検索したり、ページを閲覧している利用者には自動車関連の広告を、化粧品関連なら化粧品の広告を表示するというものだ。

ヤフーでは、行動ターゲティング広告を2006年1月から試験的に開始。同年7月からは本格サービスに切り替えたが、その後も伸びを続けている。このため、単純な行動履歴の情報だけでなく、行動履歴と、性別・年齢や、サイトにアクセスしているエリアなどを組み合わせて、よりターゲットを絞ったサービスを開始することにした。性別や年齢は、ヤフーIDの登録情報から、エリア情報はIPアドレスなどから判別する。

	売上	営業利益	経常利益	当期利益	EPS	EPS
連本 2007.03	10,468,583	776,939	761,051	796	11	14
連本 2008.03 予	10,300,000	800,000	773,000	800,000	11	14
連本 2009.03 予	10,900,000	840,000	820,000	800,000	122	40-4
連中 2007.09	5,064,495	367,146	367,146	21	5	20
連中 2008.09 予	5,300,000	385,000	380,000	230,000	2	20

(百万円)

会社概要 2007年 12月 6日 業績概況 2007年 12月 6日 株主構成 2007年 12月 6日

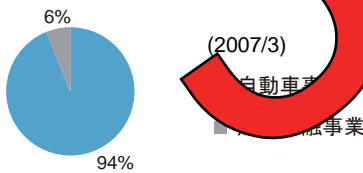
【住所】 東京都港区六本木1-10-1  
 【電話】 03-6440-6000  
 【URL】 <http://ir.yahoo.co.jp>  
 【従業員数】 3,059人(連) 2,340人  
 【社長】 藤田 隆博  
 【公開】 1996年1月  
 【平均年収】 -  
 【設立】 1996年01月  
 【平均年齢】 32才

【特色】 検索サイトを核に広告とオークションが2本柱。日本最大のポータル。ソフトバンク子会社  
 【強化】 米ヤフーの新たな検索連動広告システムを導入。さらに同システムの日本での営業を担当するオーバーチュア日本法人を買収、検索連動広告の強化を図る。

【株主】【単】186,718名<07/3>

1) ルノー	200,400	(44.3)
2) 日本トラスティ信託口	12,567	(2.7)
3) 日本名スター信託口	11,386	(2.5)
4) 自社(事故株口)	10,030	(2.2)
5) モクスレイ&Co.	9,682	(2.1)
6) 日本生命保険	9,300	(2.0)
7) 第一生命保険	8,900	(1.9)
8) 東京海上日動火災	7,007	(1.5)
9) 損保ジャパン	6,352	(1.4)
10) ステート・ストリート・バンク&Co.	5,677	(1.2)

連結事業のセグメント別売上高(2007年12月)



ディスクレイマー

Copyright 2008, Reuters. All rights reserved. ロイターから書面による事前承認を得ることなく、フレーミング又はこれらと同等の手段によりロイター・コンテンツをコピー、再出版、再配信又は引用することは禁止されています。ロイター(Reuters)及びロイターのロゴは、世界中のロイター・グループ各社の商標であり、かつ登録商標です。

【ご注意】 このレポートは、ロイター・ジャパン株式会社(以下「ロイター」)が、東洋経済新報社より提供されるデータによって編集したものです。このレポートは、投資活動を勧誘又は誘引するものではなく、有価証券の「買い」または「売り」のオファーとして使用されてはならず、税金、投資又はその他のいかなる助言も提供するものではありません。このレポート及びレポートの情報に依拠するべきではありません。ロイターは、各個人投資家のそれぞれの事情に適合したアドバイスを提供することを目的としておりません。このレポートの使用は、資格のある投資専門家の投資助言に取って代わるものではありません。このレポートの情報は、一般的に信頼性があるものとされる情報源から得られた情報ですが、ロイターもその情報提供者ならびにこのレポートを读者に提供する如何なる当事者も、このレポートの正確性又は完全性について保証するものではなく、また、情報提供中のエラー・欠損又は通信の中断・遅延及びこのレポートの使用から生じる一切の結果について、なんらかの表明や保証を行うものでもありません。更に、このレポートの情報は時間の経過により不正確となる場合があり、従ってヒストリカル情報としてのみ解釈されるべきであります。投資を検討中の利用者は、投資に関する契約を締結する前に、自ら、資格のある投資専門家に相談したうえで、投資をされるべきです。ロイターは、このレポート及びそのコンテンツが最新のものであることを表明するものではなく、経済市場又はその他の要因の変化に伴ってアップデートされることを表明するものでもありません。特に(前途に制限されることなく)、このレポートでロイターによってなされた事実表明又は見解は、必ずしも最新のものでない場合があり、ロイターの現在の見解を表していない可能性があります。

このレポートに記載されている「ロイターコンセンサス業績予想」ならびに「ロイターコンセンサスレーティング」を除く業績予想は、原則として東洋経済新報社「会社四季報」編集部が予想に基づきます。「ロイターコンセンサスレーティング」とは、ロイターが発表する「証券アナリスト・コンセンサス予想」を星の数であらわしたものです。強気をあらわすレーティング5(★★★★★)から、弱気をあらわすレーティング1(★)の範囲で表示されます。なお、レーティング情報のない銘柄は「-」または「-(0.0)」と表示されます。

このレポートの見方・使い方については、次のURLを参照ください。  
<http://investor.reuters.co.jp/learn>

レポート作成: FDC Corporation