



見つけてください。あなただけに許された、上質な空間を。

ロイター.co.jp 不動産コンテンツ <http://realestate.reuters.co.jp>

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

2010年10月6日作成

ヤフー (4689)

【特色】 ネットサービス最大手。ネット広告と電子商取引が柱。配当性向20%。1四半期先まで予想開示

先週終値

28,520円

年初来 +2.44%

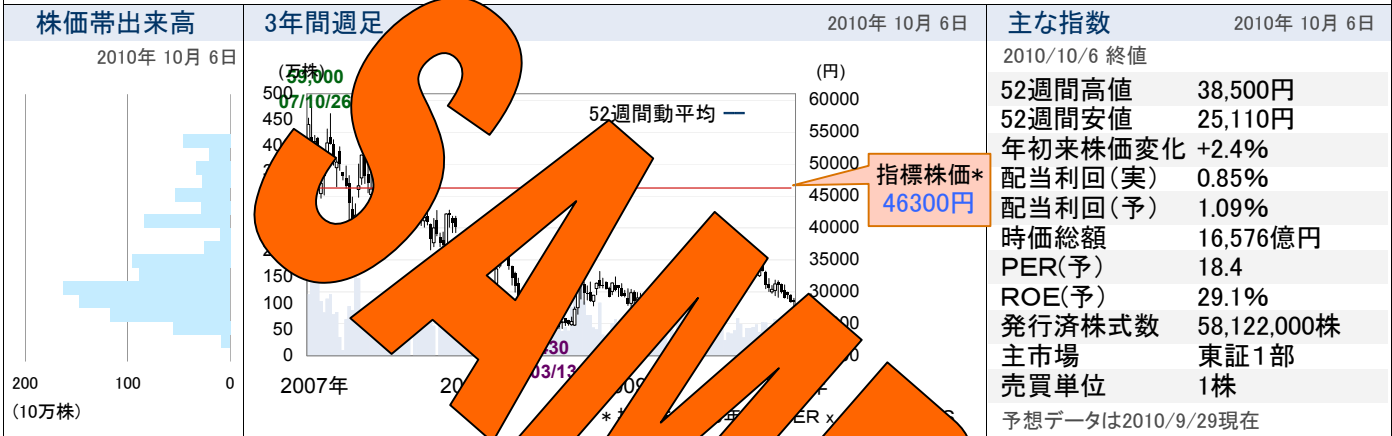
TOPIX 844.5 (-6.95%)

収益性

コンセンサス  
レーティング

★★★★☆ (4.2)

今週更新されたデータ: 業績推移(P1)



主な指数 2010年 10月 6日

2010/10/6 終値	
52週間高値	38,500円
52週間安値	25,110円
年初来株価変化	+2.4%
配当利回(実)	0.85%
配当利回(予)	1.09%
時価総額	16,576億円
PER(予)	18.4
ROE(予)	29.1%
発行済株式数	58,122,000株
主市場	東証1部
売買単位	1株
予想データは	2010/9/29現在

業績推移(連結)

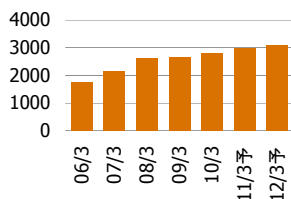
NEW

2010年 9月 30日

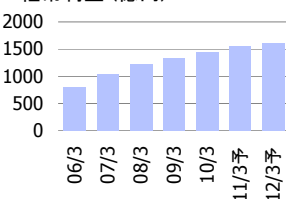
前週に比べ上方・下方修正された項目がハイライトされています。ラフは東証1部上場銘柄のデータ。単位=百万円

	発表日	売上高	営業利益	経常利益	当期利益	EPS(円)	1株配(円)	PER(倍)
10/03	2010/04/27	279,856	143,825	156,000	83,000	1438.2	288	23.7
11/03								
会社予想 (前回)	---	---	---	---	---	---	---	---
東洋経済	2010/08/26	298,000	155,000	155,000	90,000	1585.7	310	18.4
コンセンサス	2010/09/30	297,833	158,203	158,001	90,066	1583.3	303.83	18.0
(前回)	2010/09/22	297,712	158,032	157,832	89,433	1578.4	304.22	18.4
12/03								
東洋経済	2010/08/26	310,000	161,000	161,000	95,000	1634.5	327	17.4
コンセンサス	2010/09/30	321,912	175,180	174,953	101,953	1759.6	338.35	16.3

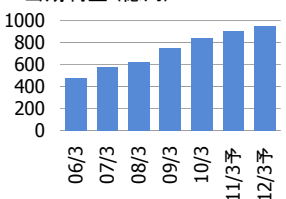
売上高(億円)



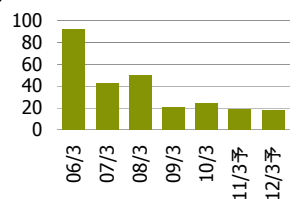
経常利益(億円)



当期利益(億円)



PER



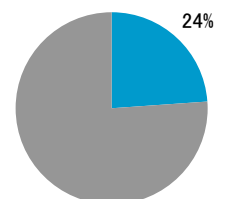
四半期の業績

2010年 7月 27日

単位=百万円

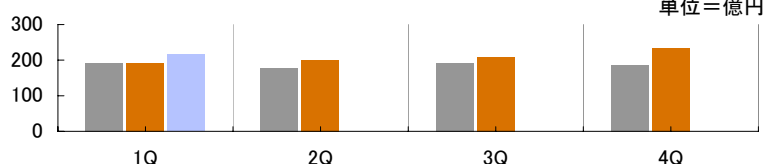
四半期	発表日	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
10/03 4Q	2010/04/27	73,236	38,711	38,697	23,358
11/03 1Q	2010/07/27	70,506	37,606	37,573	21,656
	(前四半期比)	-3.7%	-2.9%	-2.9%	-7.3%

今期会社計画に対する  
売上高達成率



四半期の当期利益

■ 09年03月期  
■ 10年03月期  
■ 11年03月期



ヤフー (4689)

コンセンサスレーティング ★★★★★ (4.2)

【特色】 ネットサービス最大手。ネット広告と電子商取引が柱。配当性向20%。1四半期先まで予想開示

スーパー業績診断

2010年 10月 6日

成長性の分析 売上高は順調に伸びていて、売り上げが非常に安定しています。今期の売上高の伸びは他社平均よりもやや高くなるのが期待されます。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 過去の収益率は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も非常に高いものと推察され、収益性は現在と大きな変更は予想されません。

比較分析

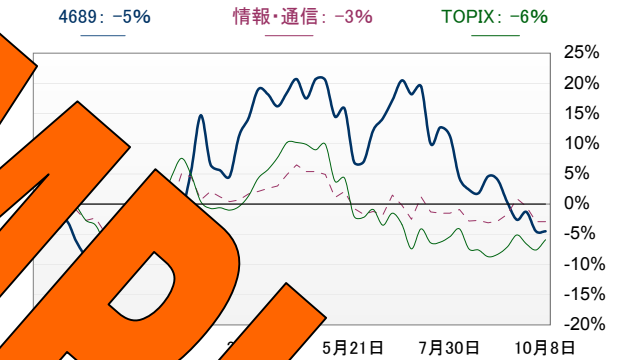
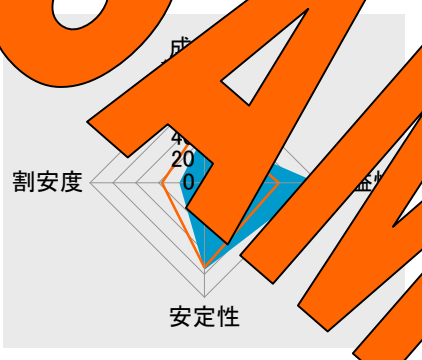
2010年 10月 6日

52週間TOPIX・業種相対比較

2010年 10月 6日

上場全3656社対比

成長性 = 43点  
(同業種平均 = 55点)  
収益性 = 99点  
(同業種平均 = 65点)  
安定性 = 76点  
(同業種平均 = 74点)  
割安度 = 22点  
(同業種平均 = 37点)  
得点(1~100点) = 60点  
— 同業種平均



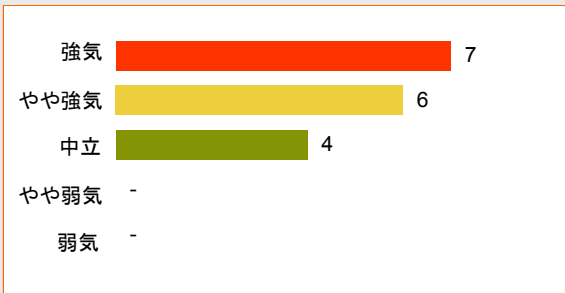
※上記のグラフはページ3の点線枠内のデータを元に作成されています

ロイター コンセンサス レーティング

2010年 10月 6日

ヤフー (4689)

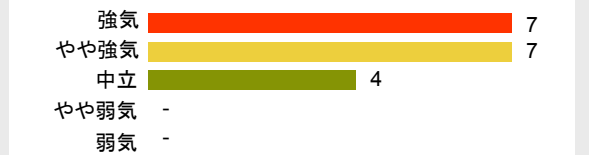
コンセンサスは横ばい。 平均スコア: 4.2



1週間前 平均スコア: 4.2



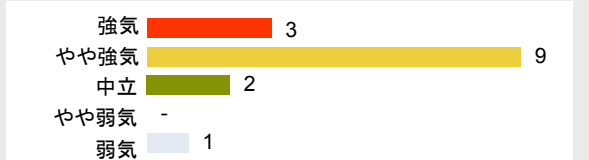
1ヶ月前 平均スコア: 4.2



3ヶ月前 平均スコア: 4.0

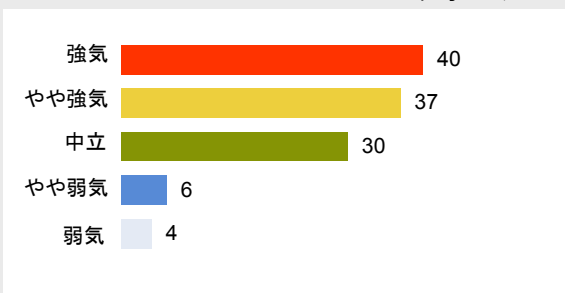


6ヶ月前 平均スコア: 3.9



オリジナル業種分類 インターネット関連業全体 (51社)

コンセンサスは横ばい。 平均スコア: 3.9



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  
2010年10月6日作成

ヤフー (4689)

コンセンサスレーティング ★★★★★ (4.2)

【特色】 ネットサービス最大手。ネット広告と電子商取引が柱。配当性向20%。1四半期先まで予想開示

同業種比較

各指標のランクはインターネット関連業全51社との比較によるものです。またページ内の5社と比較して最も数値が高い項目はフォントが赤く表示されます。

		ヤフー(4689)	楽天(4755)	DeNA(2432)	グリー(3632)	カカコム(2371)	同業種平均	
上場全銘柄比較	総合点							
	成長性 得点	△0	44	86点 (△0)	69点 (△1)	65点 (△0)	55点 (△0)	
	収益性 得点	△0	△0	100点 (△0)	100点 (△0)	99点 (△0)	65点 (△0)	
	安定性 得点	△0	△0	84点 (△1)	84点 (△0)	78点 (△0)	74点 (△0)	
	割安度 得点	22点	△0	20点 (△1)	20点 (△0)	13点 (△0)	37点 (△1)	
株価	先週終値		61,600円	2,828円	1,375円	477,500円	68,345円	
	年初来		2.1%	2.1%	20.19%	32.27%	13.89%	
	コンセンサス・レーティング	★★★★☆	★★★★☆	★★★★☆ (4.4)	★★★★☆ (4.2)	★★★★☆ (4.1)	★★★★☆ (4.0)	
同業種比較	売上高(予) (百万円)	298,000 (2位)	340,000 (1位)	33,000 (5位)	54,000 (5位)	16,500 (12位)	24,478	
	営業利益(予) (百万円)	155,000 (1位)	35,000 (1位)	27,000 (5位)	27,000 (5位)	7,200 (5位)	6,711	
	経常利益(予) (百万円)	155,000 (1位)	63,500 (2位)	50,000 (3位)	40,000 (4位)	200 (5位)	6,648	
	当期利益(予) (百万円)	90,000 (1位)	31,500 (2位)	27,000 (5位)	15,900 (4位)	4,000 (5位)	3,705	
	配当利回り率(予)	1.09% (22位)	0.16% (31位)	0.95% (24位)	0.0% (29位)	0.0% (29位)	1.20%	
	時価総額 (百万円)	1,657,639 (1位)	807,206 (2位)	385,174 (3位)	312,000 (4位)	137,520 (5位)	71,677	
	成長性	売上高成長率(予)	6.5% 33位	14.0% 18位	114.1% 1位	53.3% 3位	26.5% 8位	14.0%
		営業利益成長率(予)	7.8% 40位	14.7% 34位	135.1% 9位	37.9% 22位	32.0% 27位	23.1%
		EPS成長率(予)	7.7% 36位	-41.2% 47位	137.0% 10位	37.4% 26位	31.8% 28位	19.7%
	収益性	営業利益率(予)	52.0% 1位	19.1% 11位	48.5% 3位	50.0% 2位	43.6% 4位	15.1%
		ROE(予)	29.1% 8位	15.5% 18位	78.0% 1位	77.4% 2位	42.1% 5位	25.0%
		ROA(予)	37.1% 5位	3.7% 37位	90.5% 1位	83.9% 2位	41.0% 3位	7.2%
	安定性	流動比率(実)	192.6% 38位	110.8% 47位	264.3% 30位	266.0% 27位	215.7% 34位	365.4%
		自己資本比率	74.0% 24位	11.6% 50位	62.6% 32位	63.9% 31位	56.8% 36位	62.6%
		有子負債比率	3.0% 28位	162.0% 45位	0.0% 1位	0.0% 1位	0.0% 1位	36.7%
割安度	PER(予)	18.4 26位	25.6 33位	14.3 17位	19.7 27位	32.7 38位	19.4	
	PBR(予)	5.4 45位	4.0 39位	11.1 47位	15.2 50位	13.8 49位	4.8	
	EV/EBITDA(予)	9.3 36位	12.9 41位	6.8 30位	10.8 38位	17.0 44位	29.2	
		ヤフー(4689)	楽天(4755)	DeNA(2432)	グリー(3632)	カカコム(2371)	同業種平均	

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  
2010年10月6日作成

ヤフー (4689)

コンセンサス  
レーティング

★★★★☆ (4.2)

【特色】 ネットサービス最大手。ネット広告と電子商取引が柱。配当性向20%。1四半期先まで予想開示

四季報速報

2010年9月8日更新

【増益】 主力のネット広告は検索運動を中心に伸びる。オークション伸び悩みを補う。データセンター運用効率化や間接費の伸び抑制。追徴課税256億円あるがソフトバンクからの補填契約で利益影響ない。

【グーグル】 検索エンジン・検索運動広告配信システムにグーグルの技術を採用へ。カルチュア・コンビニエンス・クラブとポイントやネット事業で包括的に業務提携。

(上記記事及び業績予想は『会社四季報』秋号(9月13日発売)の速報版です。今後、『会社四季報』の制作過程で内容が変わる場合もあることをご承知おき下さい)

(百万円)	売上	営業利益	当期利益	1株益 ¥	1株配 ¥
連本2010.03	279,856	14,000	83,523	1438	288
連本2011.03予	298,000	15,000	90,000	1551	310
連本2012.03予	310,000	16,000	95,000	1638	327
連中2009.09	135,670	6,800	68,250	676.4	0
連中2010.09予	142,000	7,600	76,000	767.0	0



会社概要

【住所】 東京都港区赤坂9-7-1  
【電話】 03-6440-6000  
【URL】 <http://ir.yahoo.co.jp/>  
【従業員数】 4,981人(連) 3,743人(単)  
【社長】 井上 雅博  
【公開】 1997年11月  
【平均年収】 591万円  
【設立】 1996年01月  
【平均年齢】 33才

企業概況

【特色】 ネットサービス最大手。ネット広告と電子商取引が柱。配当性向20%。1四半期先まで予想開示

【増益】 主力のネット広告は検索運動を中心に伸びる。オークション伸び悩みを補う。データセンター運用効率化や間接費の伸び抑制。追徴課税256億円あるがソフトバンクからの補填契約で利益影響ない。

【グーグル】 検索エンジン・検索運動広告配信でグーグルと提携、グ社の技術を採用し、自社データを提供。CCCとポイントの共通化やネット事業で包括的に業務提携。

株主

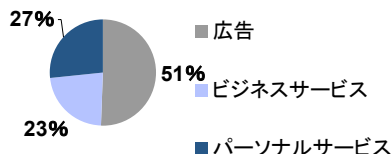
【株主】 172社 (10/3) 千株 (%)

1) ソフトバンク	22,435 (38.6)
2) ヤフー・インク	20,215 (34.7)
3) SBBM	1,925 (3.3)
4) 日本トラスティ信託口	959 (1.6)
5) 日本マスター信託口	767 (1.3)
6) 日本トラスティ信託口9	518 (0.8)
7) チェース・マンハッタン・バンク	367 (0.6)
8) ステート・ストリート・バンク&	325 (0.5)
9) バンク・オブNY(ジャスティック)	196 (0.3)
10) OD05・オムニバスチャイナトリ	184 (0.3)

<外国> 44.5% <浮動株> 2.8%  
<投信> 1.3% <特定株> 82.7%

連結事業のセグメント別売上比率

(2010/3)



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、一般的な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読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」編集部による予想に基づきます。「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://pr.reuters.com/investors/faq.html> レポート作成: FDC Corporation