






2005年度第3四半期 決算説明会

2005年11月9日
楽天株式会社

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。
様々な要因の変化により、実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることを御承知おき下さい。

- | | | |
|---|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">■ 売上高、経常利益共に対前年同期比で約4倍、対前期比でも約2倍と大幅伸長 |  | <ul style="list-style-type: none">■ 3Q売上高452億円(対前年同期比+308.5%)
経常利益132億円*(同+283.5%)■ 1月～9月累計売上高810億円
経常利益247億円* |
| <hr/> | | |
| <ul style="list-style-type: none">■ EC事業は引き続き高い成長を維持 |  | <ul style="list-style-type: none">■ 個人情報流出の影響を若干受けるも回復■ 新規出店は益々好調に推移 |
| <hr/> | | |
| <ul style="list-style-type: none">■ 金融事業をクレジット・ペイメント事業と証券事業に細分化 |  | <ul style="list-style-type: none">■ 楽天KCが連結開始、クレジット・ペイメント関連事業規模が飛躍的に拡大 |
| <hr/> | | |
| <ul style="list-style-type: none">■ ポータル・メディア事業の利益成長が持続 |  | <ul style="list-style-type: none">■ ポータルはインフォシークを核に高成長■ 営業利益は前年同期比+258% |
| <hr/> | | |
| <ul style="list-style-type: none">■ トラベル事業は着実に拡大 |  | <ul style="list-style-type: none">■ トラベルの予約流通総額が復調■ 新契約の成果も一部実現 |

■ 証券事業も好調



- 株式市場の活況を背景に営業収益、利益共に大幅躍進

■ シナジー効果の更なる向上



- グループ事業間での相乗効果を狙った様々な取り組みが奏功
- 会員数・口座数、取引規模など主要指標が着実に増加

■ 新たなステージへの布石

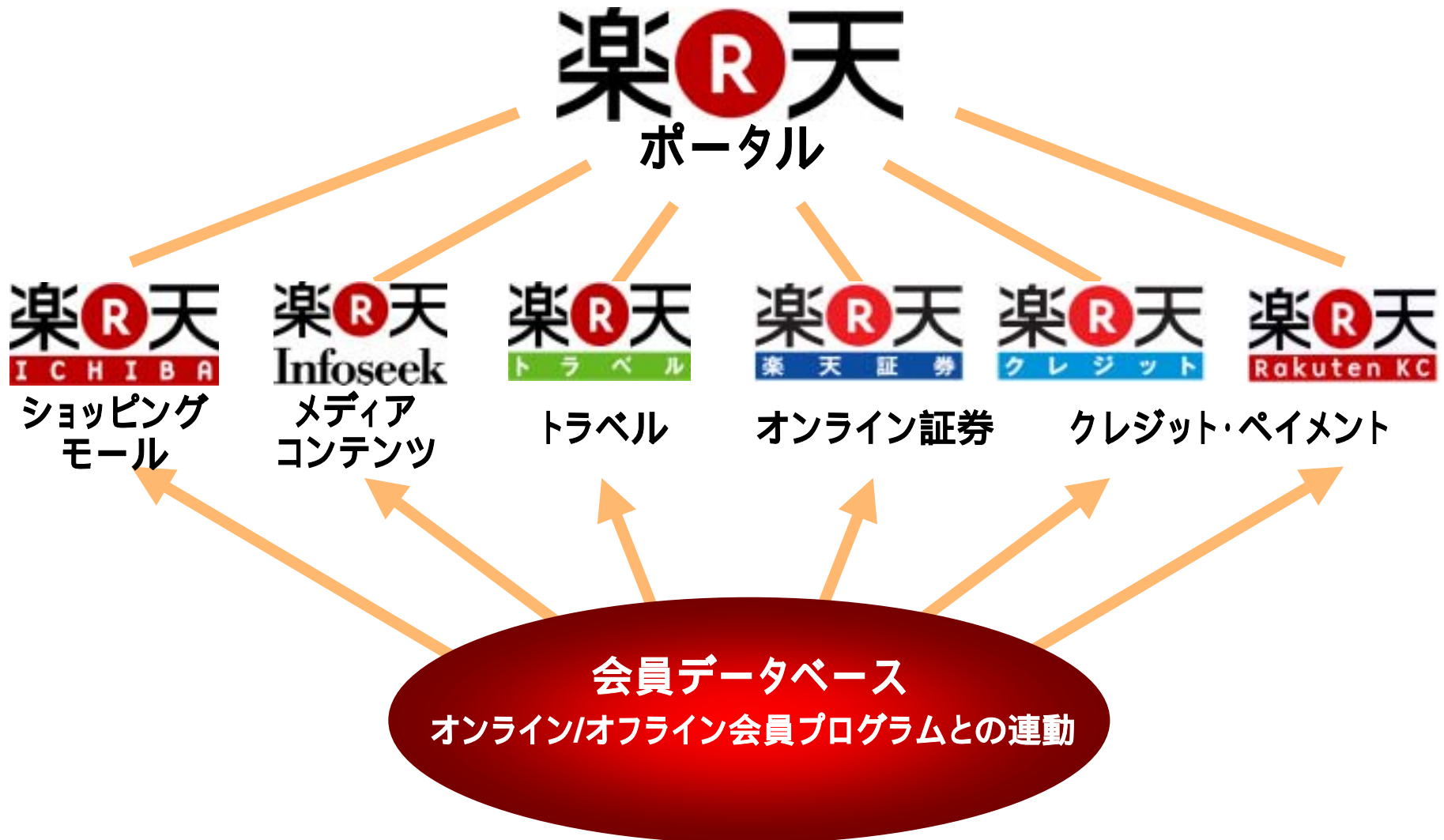


- リンクシェア買収完了、海外戦略本格化
- NTTドコモとのオークション共同事業発表
- ネットと放送の融合に向けてTBS株式19.09%を取得、協議を要請



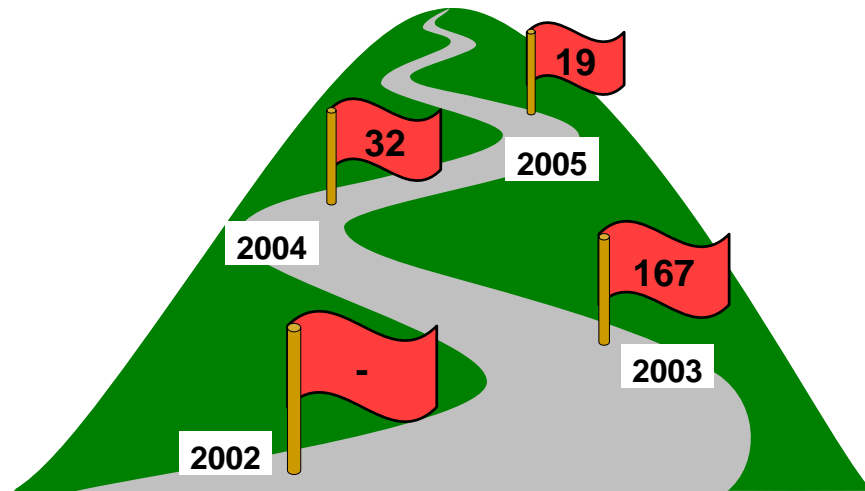
グループ戦略

有力サイトの集合体から、大きなシナジー効果を生むグループ企業へ



消費者の楽天ブランドの評価は過去三年で大幅に向上

ブランド評価



最もイノベーティブなブランド (2005)

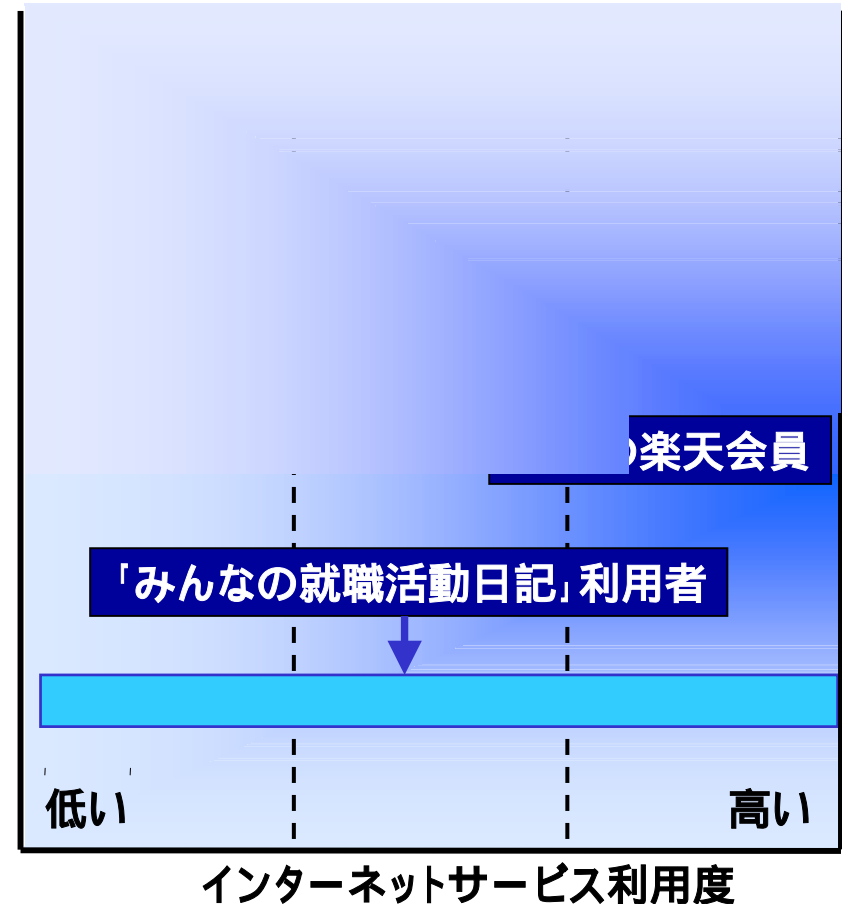
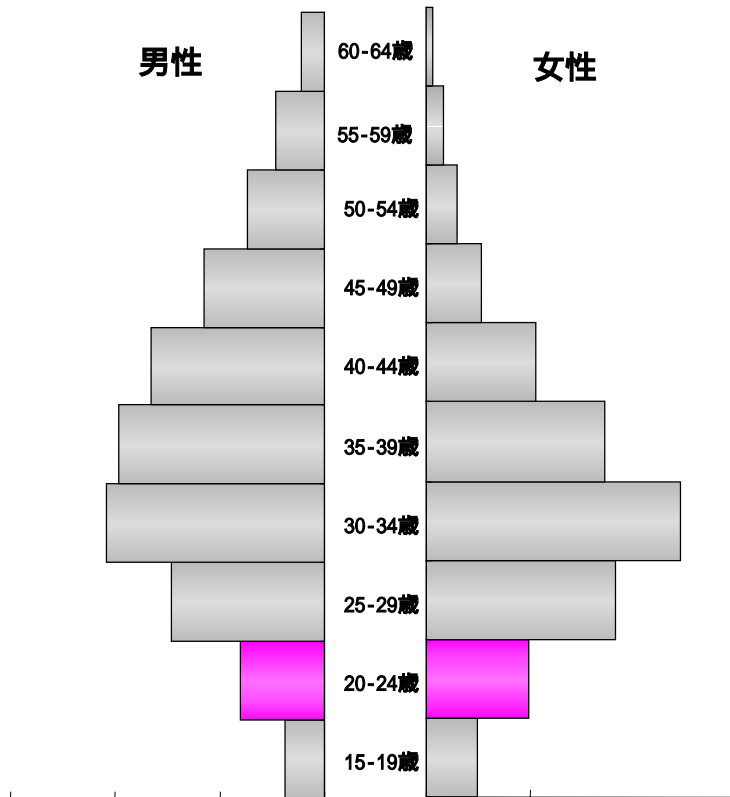
楽天市場

ヤフー
ソフトバンク
ヤフー！ BB
トヨタ自動車
ライブドア
マイクロソフト
スタジオジブリ
ヤマト運輸
ソニー

出典: コンシューマー市場ブランド評価調査「ブランド・ジャパン」 日経BP コンサルティング(2005年5月)

学生に圧倒的な利用度を誇る「みんなの就職」IDの統合により
20代会員を「面」で獲得

楽天会員の構成



日本最大級のクチコミ掲示板型就職情報サイト



サービス内容

学生向けの就職活動・仕事に関する コミュニティサイトの運営

- 掲載社数: 11,500社
- 登録者数: 54万人
- PV: 2,769万/月
- ユニークユーザ数: 55.6万人/月

2005年4月末現在

<http://www.nikki.ne.jp/>

アフィリエイトの楽天グループ相乗効果 楽R天

楽天広場(ブログ)から様々なサービスへ誘導



日記からお勧め本・DVDの紹介

日記からお気に入り店舗紹介



旅行記からホテルの紹介

赴任先・留学先の日記から
ホテルやチケットの紹介



楽天市場のトップページから、グループの各サイトへリンク

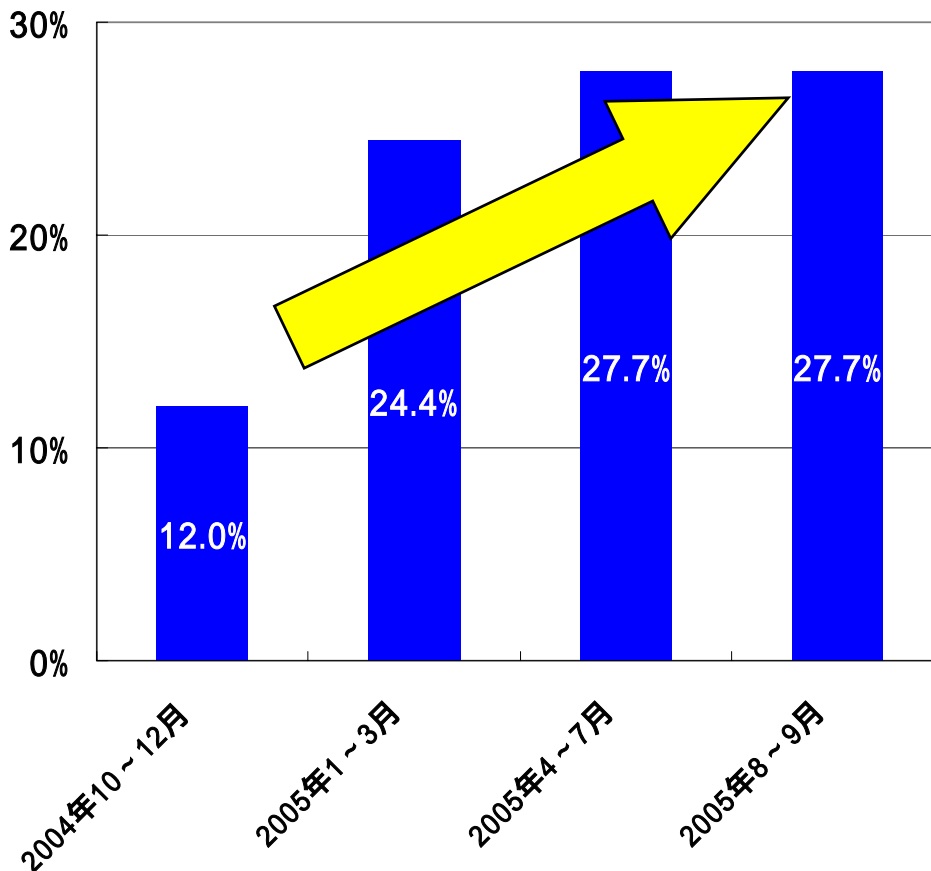


楽天市場経由の口座開設数は全体の27.7%、手数料も堅調に増加

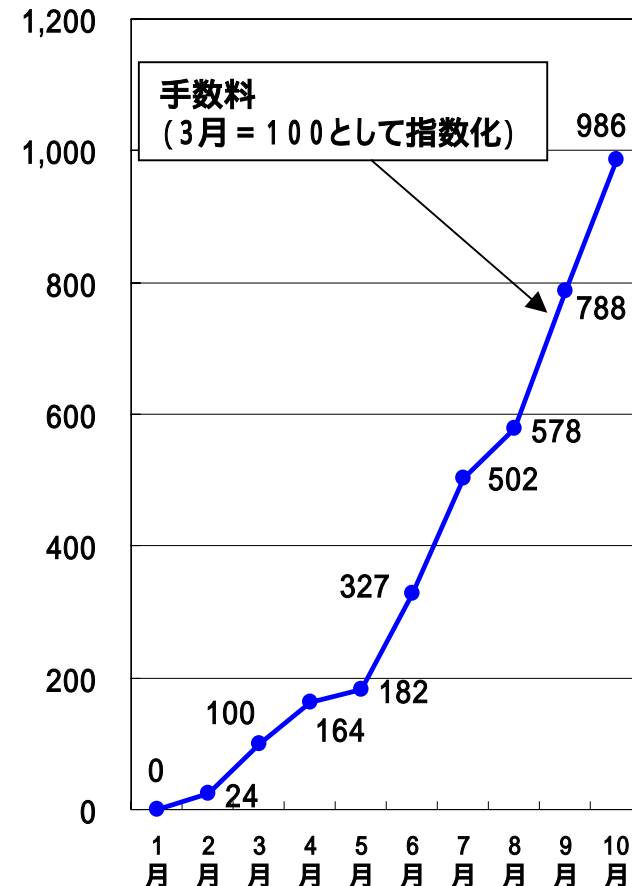
楽天市場を見て口座開設した顧客が、

12.0% 24.4% 27.7% 27.7% と堅調

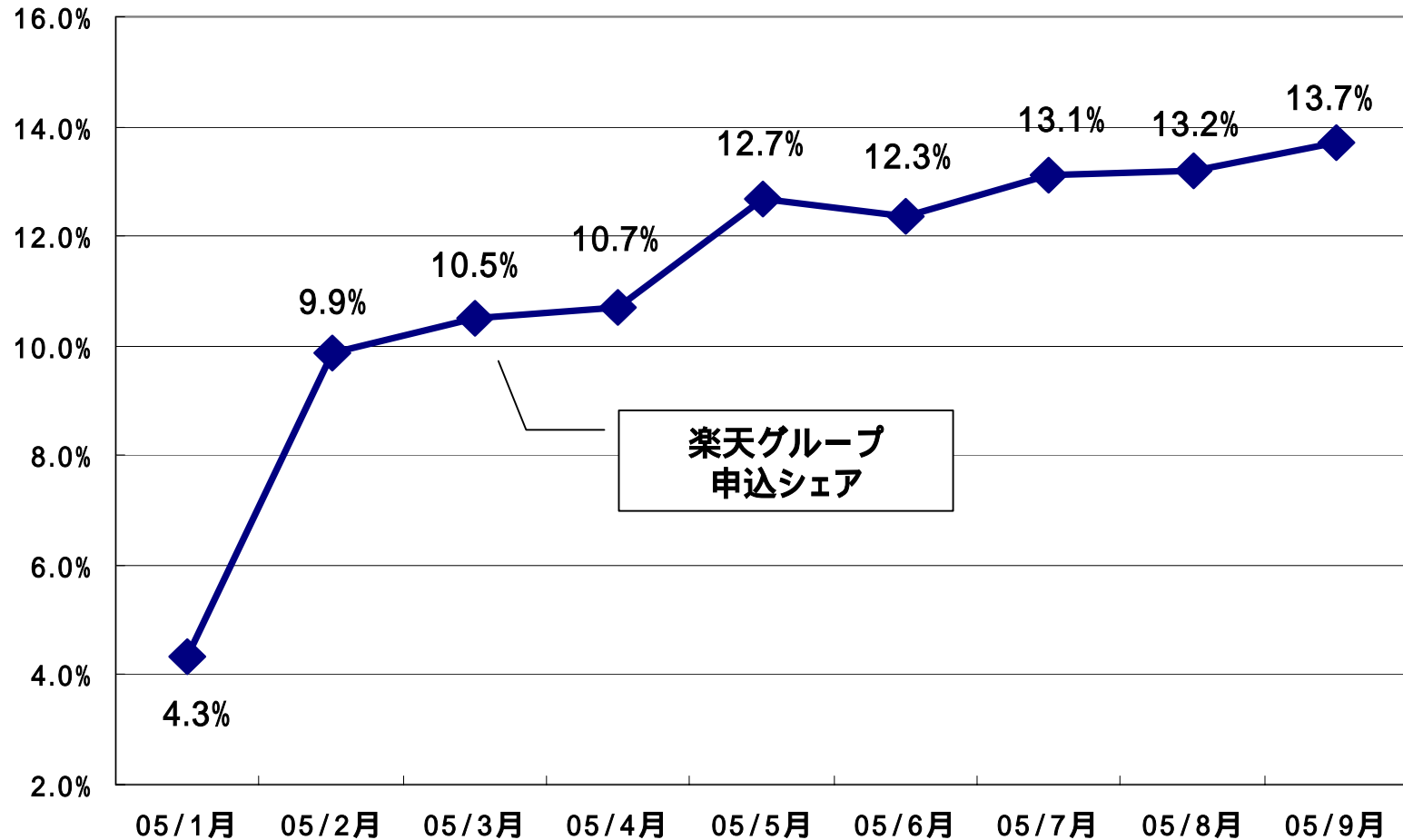
楽天経由口座開設者の手数料(10月31日時点)



新規顧客へのアンケート調査結果



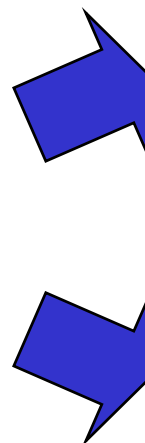
楽天市場TOPページからの申し込みの 全体の申込に占めるシェアが上昇



楽天KCの全国拠点を活用したグループ顧客の獲得支援

楽天KC

- 九州39支店から加盟店に対しECに関するアンケート実施、約1,600件を回収
- 九州の主要支店での地域密着型セミナー実施
- 近畿などにも今後展開



楽天市場

- 新規出店の開拓促進
- 九州地区の新規店舗増加
1位:東北地区60%増
2位:九州地区58%増
参考) 全国平均30%増
(04/12末-05/10末)

楽天トラベル

- 新規宿泊施設の契約促進



海外戦略

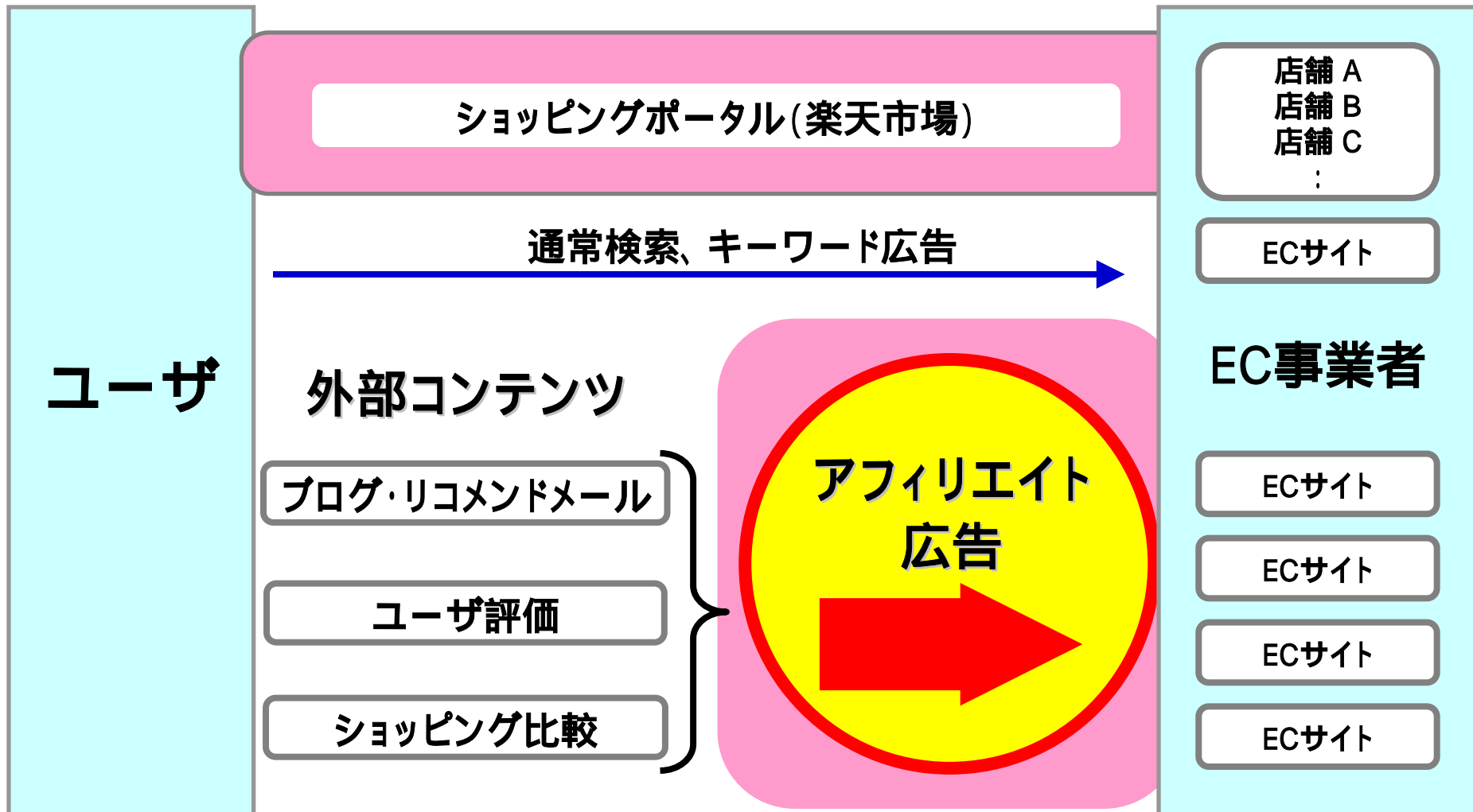
海外市場への本格参入

- 世界最大級のアフィリエイト事業運営会社を取得することで、海外のEC事業への参入を実現
- 海外で成長が見込まれる有望なサービスの発掘
- 新規事業や買収など、更なる事業拡大の足掛かり

国内アフィリエイト事業の強化

- リンクシェアジャパンを通じた日本アフィリエイト市場でのプレゼンスの拡大
- 将来的なEC事業拡張の可能性も検討

アフィリエイト事業の取得により、より広義のEC事業を取り込む



国際事業本部を設置、海外戦略の第一歩を展開

- 社長直轄組織として10月3日に国際事業本部発足
- リンクシェアの経営管理と、今後の海外戦略立案を担当

1. 財務ハイライト
2. EC事業
3. クレジット・ペイメント事業
4. ポータル・メディア事業
5. トラベル事業
6. 証券事業
7. プロスポーツ事業

1 財務ハイライト

2005/3Q 連結業績まとめ(前年同期比)

(単位:億円)

	売上高	前年 同期比	経常利益	前年 同期比	経常 利益率
EC事業	81.8	+53.9%	25.0	+57.7%	30.7%
クレジット・ペイメント 事業	234.5	-	47.2	-	20.1%
ポータル・メディア 事業	26.8	+80.3%	8.0	+201.7%	29.9%
トラベル事業	20.1	+34.5%	10.5	+42.0%	52.3%
証券事業	68.9	+126.5%	32.5	+260.7%	47.2%
プロスポーツ事業	27.9	-	7.5	-	27.1%
全社・内部消去	8.0	-	1.1	-	-
連結	452.2	+308.5%	132.1	+283.5%	29.2%

連結調整勘定償却費(販管費)除く

2005/3Q 連結業績まとめ(前期比)

(単位:億円)

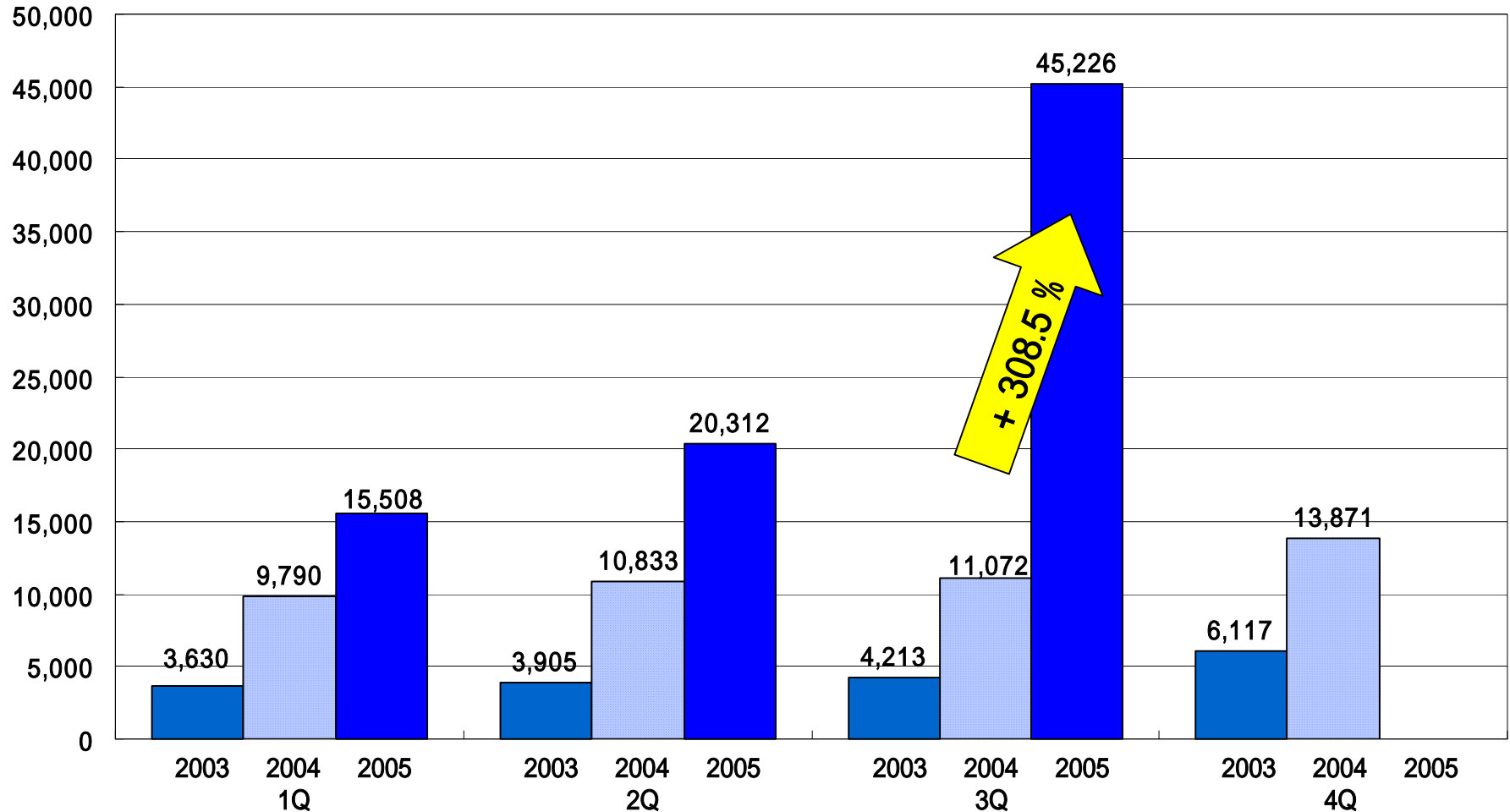
	売上高	前期比	経常利益	前期比	経常 利益率
EC事業	81.8	+4.8%	25.0	0.1%	30.7%
クレジット・ペイメント 事業	234.5	+2230.7%	47.2	-	20.1%
ポータル・メディア 事業	26.8	+24.5%	8.0	+39.5%	29.9%
トラベル事業	20.1	+25.2%	10.5	+47.9%	52.3%
証券事業	68.9	+37.0%	32.5	+55.9%	47.2%
プロスポーツ事業	27.9	16.7%	7.5	22.6%	27.1%
全社・内部消去	8.0	-	1.1	-	-
連結	452.2	+122.7%	132.1	+92.9%	29.2%

連結調整勘定償却費(販管費)除く

連結売上高の推移 (2003/2Qの一時要因除く)

05/3Qは前年同期比+308.5%、前期比+122.7%

(百万円)

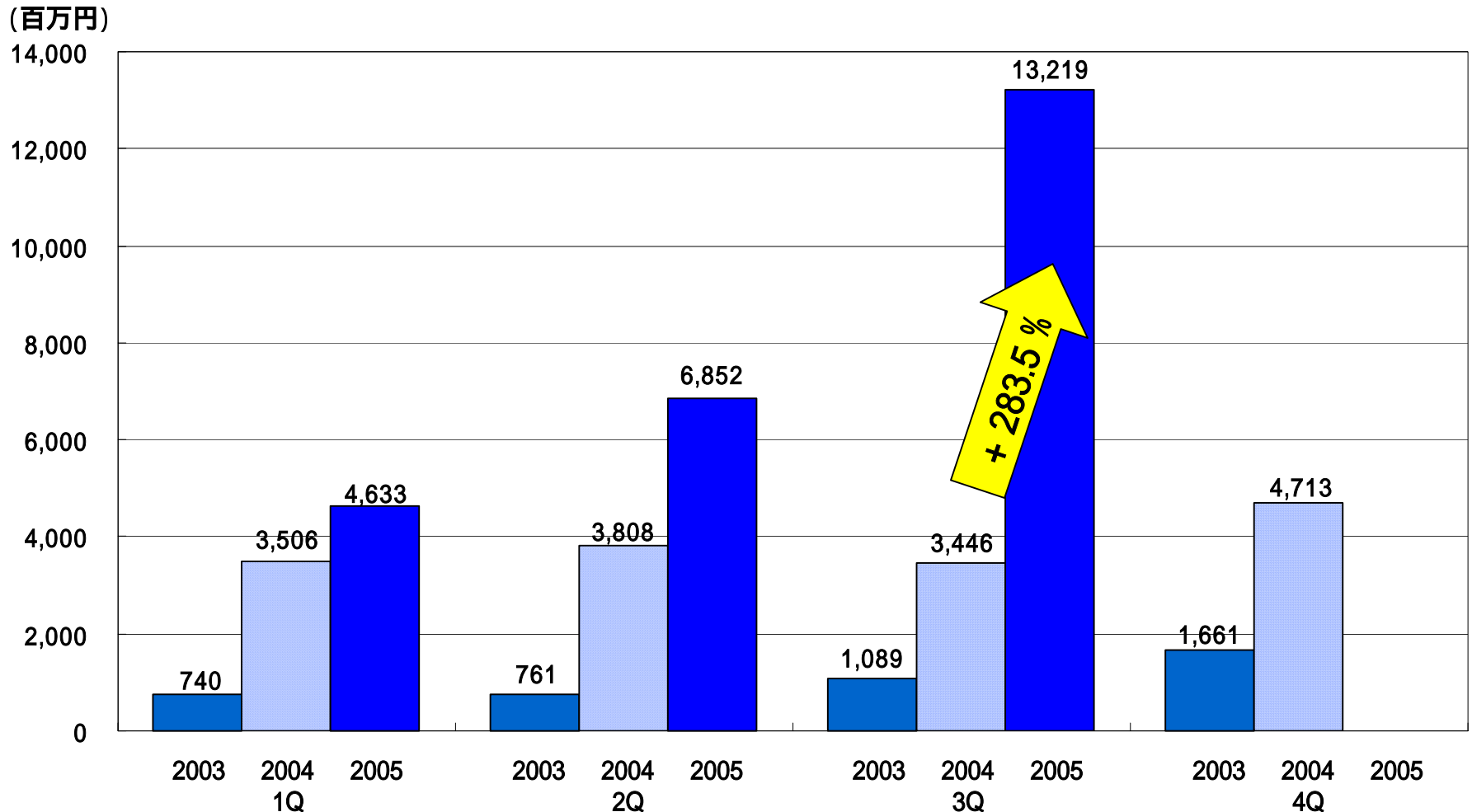


2003/2Qの一時要因: 売上高計上基準の変更による影響額+214百万円

連結経常利益の推移

(2003/2Qの一時要因、連結調整勘定除く)

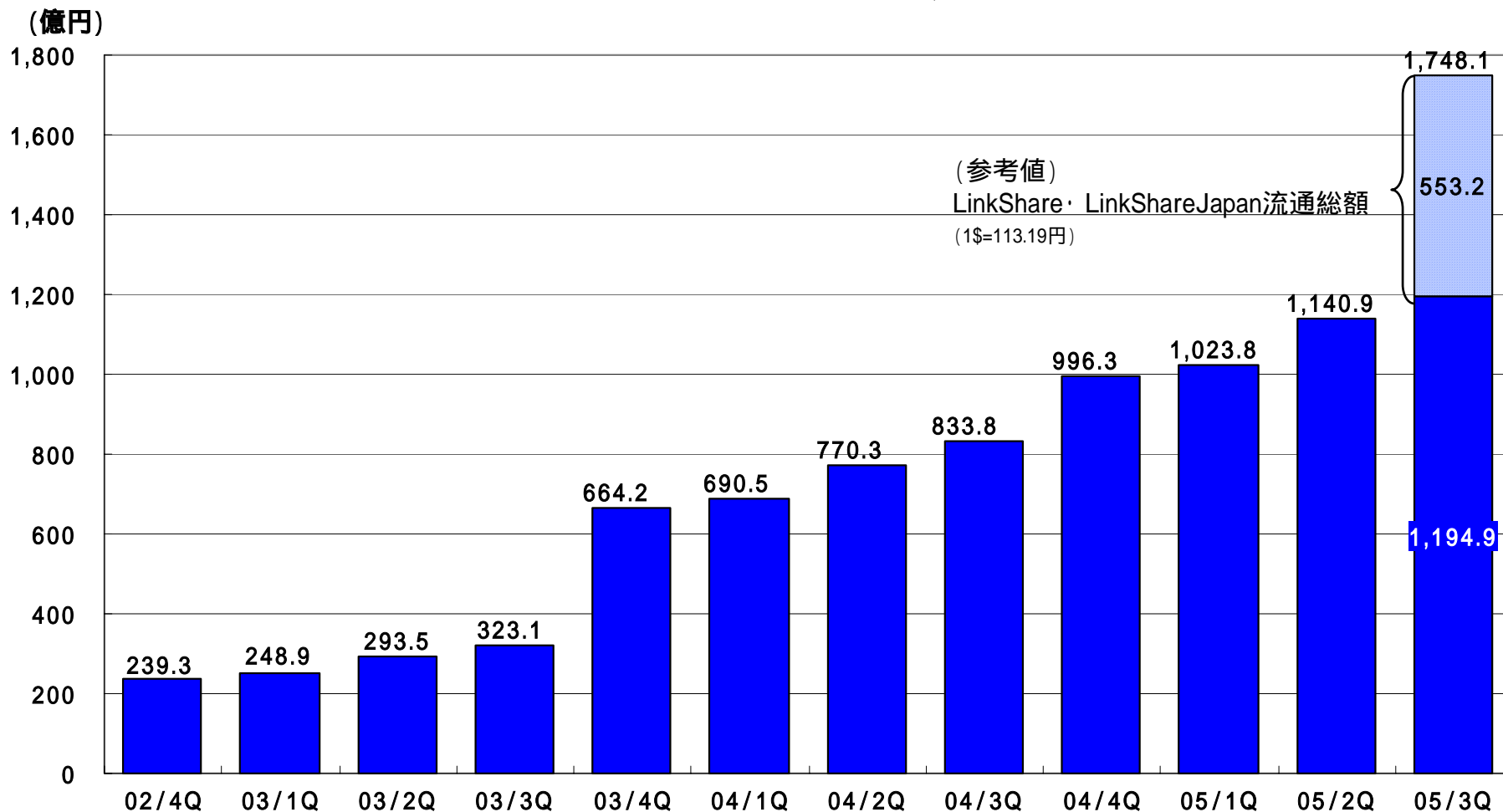
05/3Qは前年同期比+283.5%、前期比+92.9%



2003/2Qの一時要因: 売上高計上基準の変更による影響額+214百万円、ポイント関連収入・費用による影響額 28百万円
2005/1Qは、ポイント引当 116百万円による遡及修正あり
連結調整勘定償却費(販管費)除く

グループ流通総額の推移

リンクシェア連結で年換算ベースで7,000億円規模も視野に

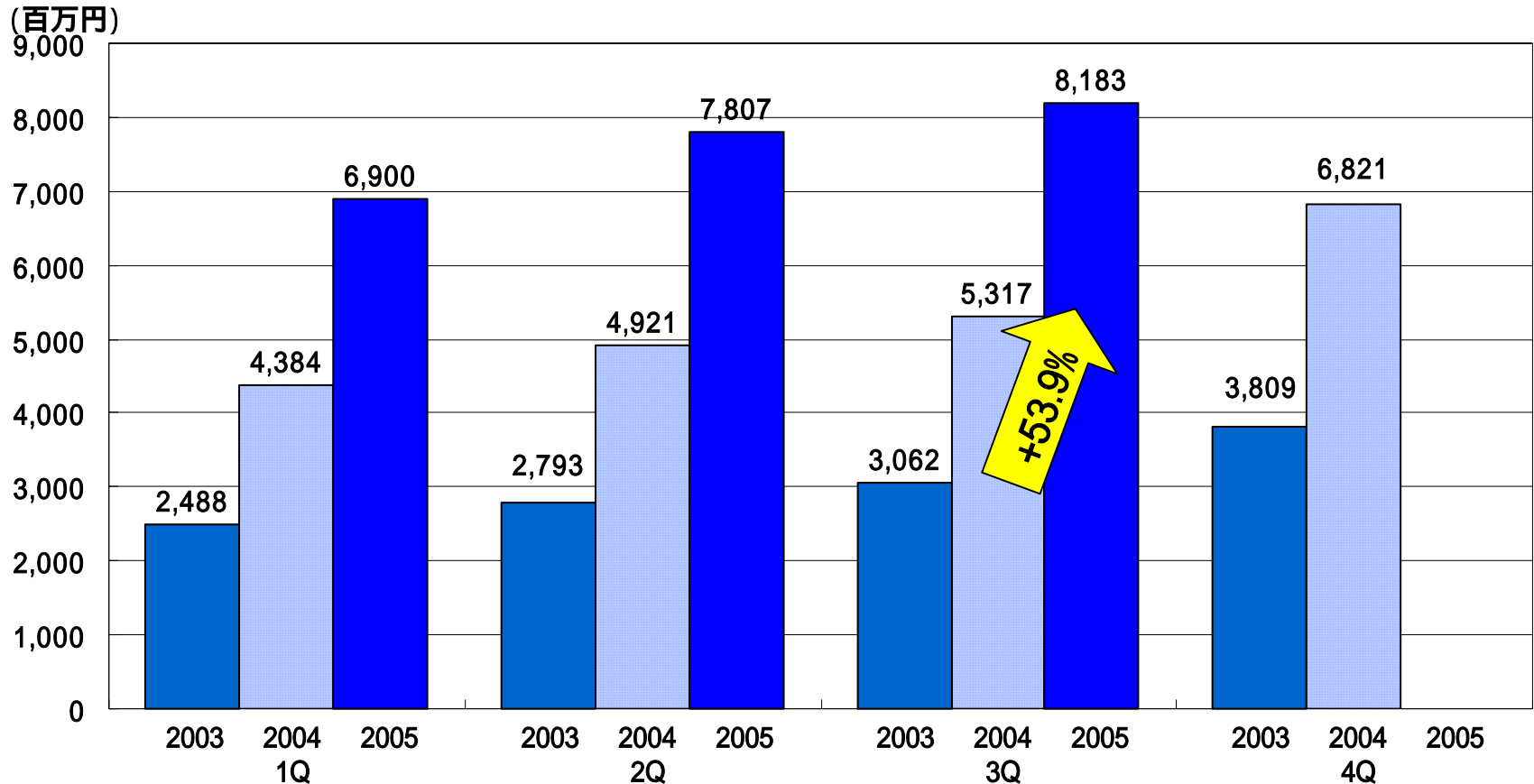


GORA(03/9月～)、マイトリップ・ネット(03/10月～)、楽天ダウンロード(04/1月～)、デジパ・ネットワークス(04/4月～)含む
05/1Qより、楽天トラベルの海外施設予約・海外航空券流通総額

2 EC事業

EC事業 売上高の推移 (2003/2Qの一時要因除く)

05/3Qは前年同期比+53.9%、前期比+4.8%



2003/2Qの一時要因: 売上高計上基準の変更による影響額+203百万円

2004/1Qより楽天ブックスを連結

04/1Qからシグニチャージャパンの売上高計上基準を変更

(利用者による利用金額を計上していたものを、マージン手数料=店舗への請求額を直接計上に変更)

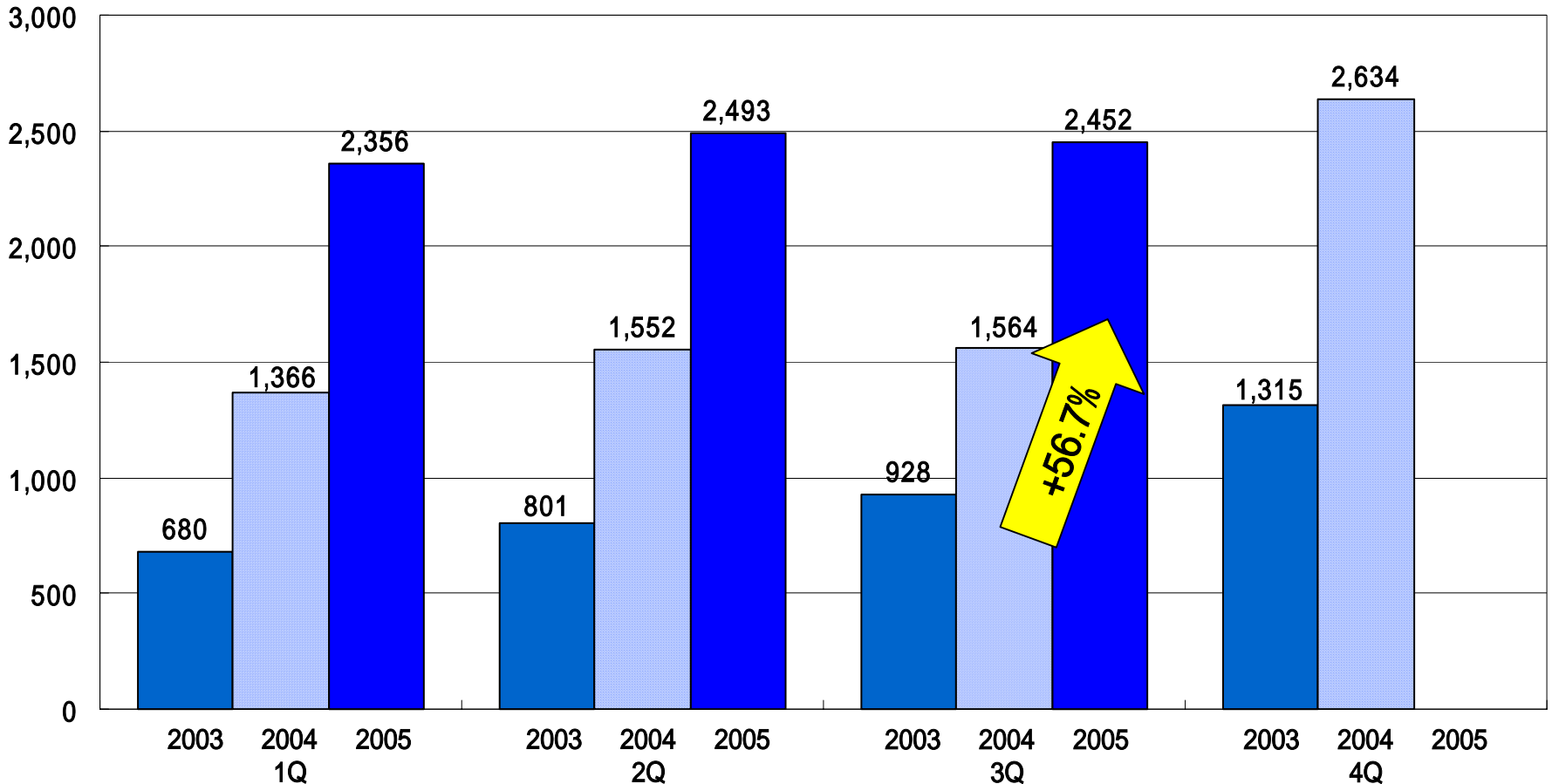
(04/1Q以前を現在の計上基準に遡及修正)

セグメントの変更により、エンターテインメント事業を含む

EC事業 営業利益の推移 (2003/2Qの一時要因除く)

05/3Qは前年同期比+56.7%、前期比 1.6%

(百万円)



2003/2Qの一時要因: 売上高計上基準の変更による影響額+203百万円、ポイント関連収入・費用による影響額 28百万円

2004/1Qより楽天ブックスを連結

セグメントの変更により、エンターテインメント事業を含む

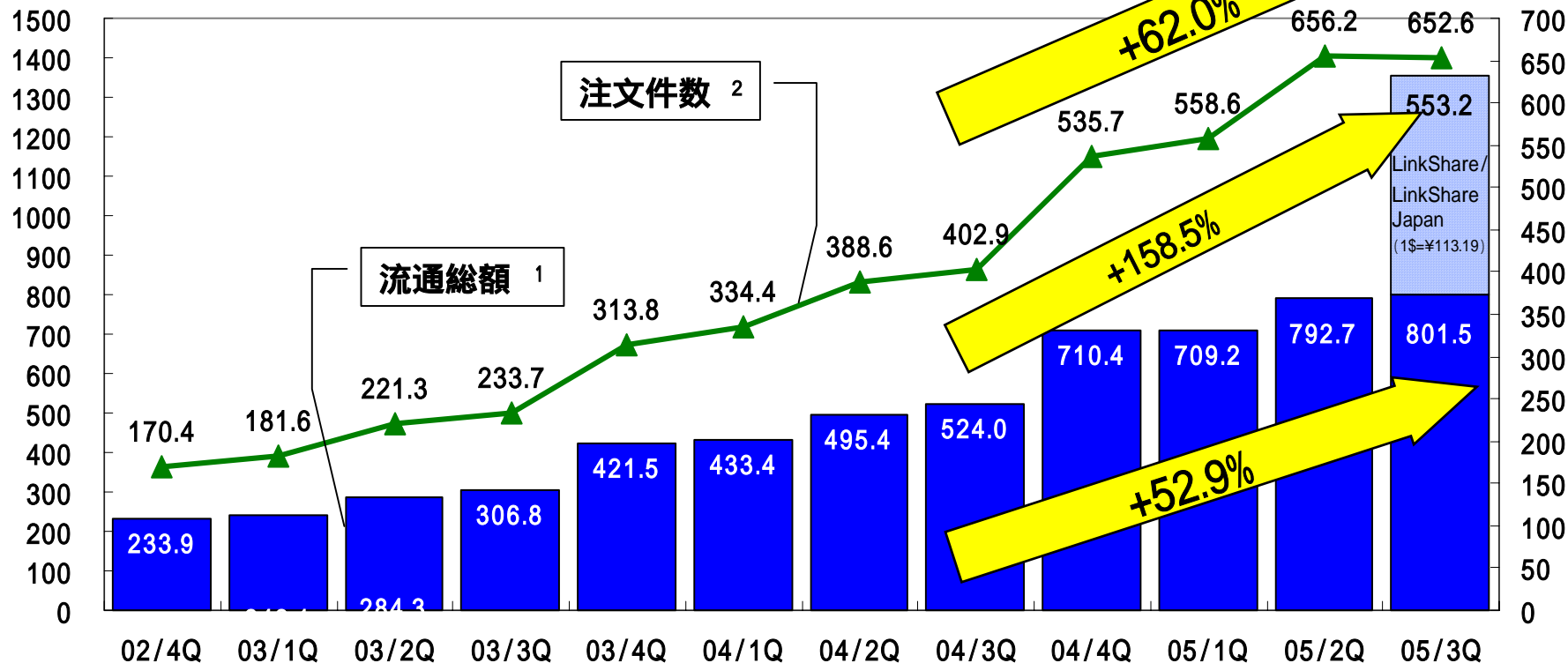
2005/1Qは、ポイント引当 116百万円による遡及修正あり

流通総額の推移 (EC事業)

金額ベースで前年同期比+52.9%、件数ベースで同+62.0%
個人情報流出の影響を受けたものの、10月には復調

(流通総額: 億円)

(注文件数: 万件)



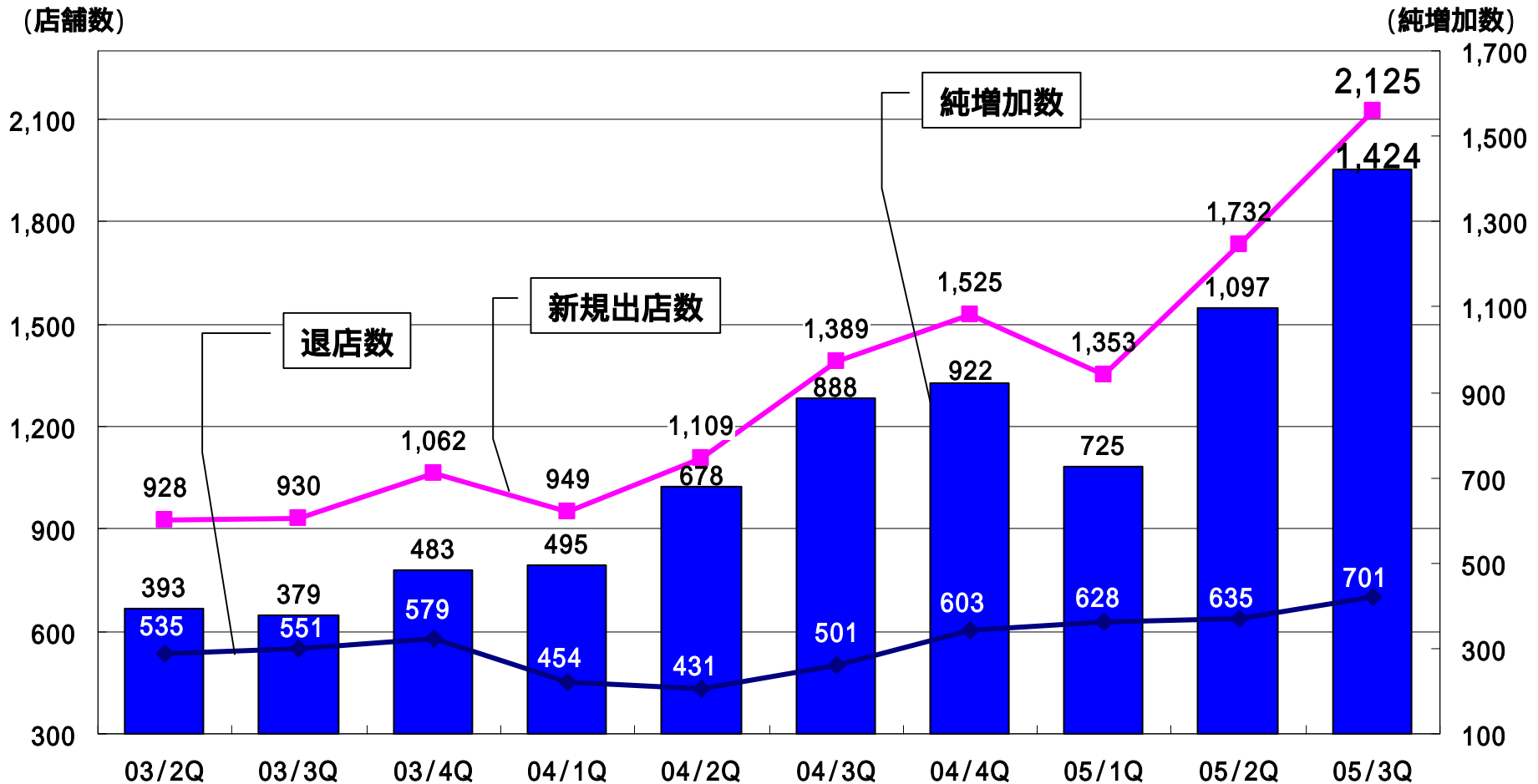
- 1 流通総額 = モール(通常購入・スーパーオークション・共同購入)・フリマ・モバイル・ビジネスサービス・ゴルフ・ブックス
03/9月よりGORA、04/1Qより楽天ダウンロードを含む
- 2 注文件数はモールでの通常購入のみに基づく数値
- 3 セグメントの変更により、エンターテインメント事業含む

購入単価、一人当たりの購入総額はほぼ一定

	2004/1Q	2004/2Q	2004/3Q	2004/4Q	2005/1Q	2005/2Q	2005/3Q
ユニーク 購入者数	約181万人	約204万人	約211万人	約263万人	約279万人	約315万人	約317万人
注文件数	373万回	432万回	446万回	594万回	614万回	719万回	712万回
平均購入回数	約2.0回	約2.1回	約2.1回	約2.2回	約2.2回	約2.3回	約2.2回
1注文当たりの 購入金額	約9,700円	約9,500円	約9,500円	約9,900円	約9,500円	約9,000円	約9,000円
一人当たりの 購入総額	19,949円	20,060円	20,122円	22,188円	20,903円	20,526円	20,305円

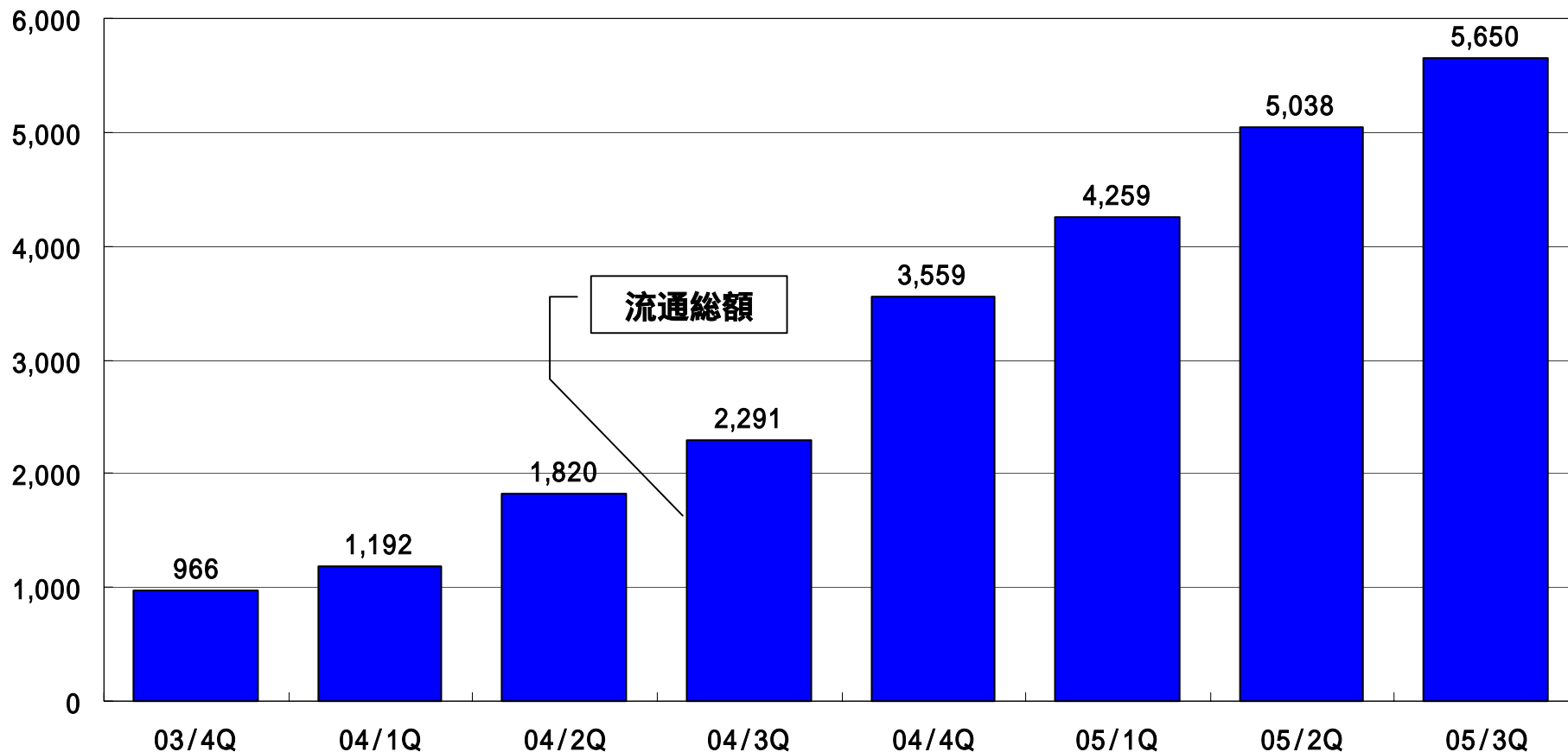
モールでの通常購入及び共同購入に基づく数値

新規出店数、純増加数が共に過去最高に



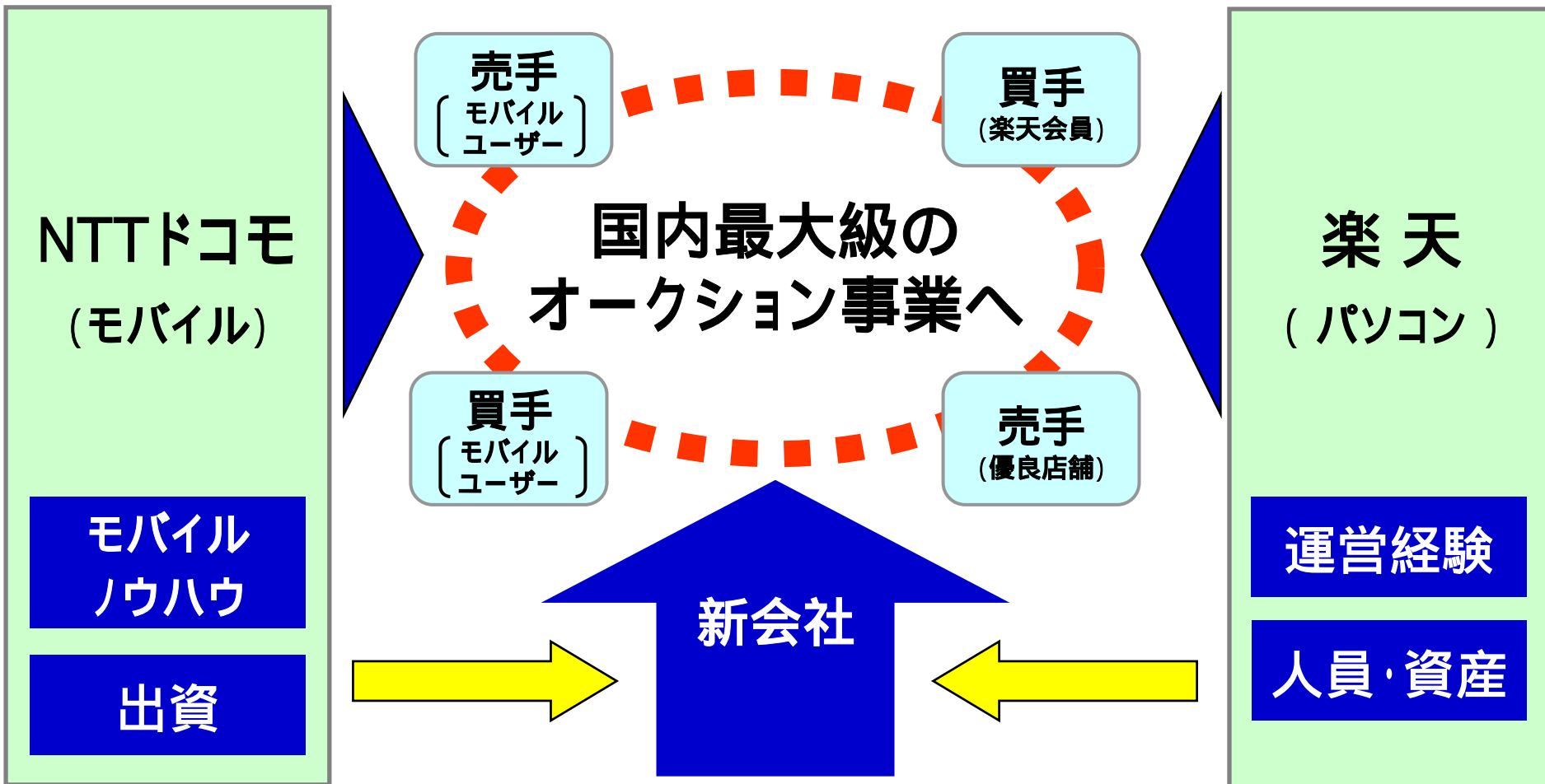
モバイルECの流通総額は引き続き拡大

(流通総額: 百万円)



モバイルEC市場の成長の取り込み

パソコン利用者とモバイル利用者が融合する
巨大なECマーケットプレイスが誕生



「楽天ブックス」事業の黒字化

RMSへの移行を通じ「楽天スーパーポイント」も利用可能に

The screenshot displays the Rakuten Books homepage. At the top, a green banner promotes a 1,500 yen free shipping threshold and the use of Rakuten Super Points. Below this, a navigation bar includes links for 'My Page', 'Store Recommendations', 'Ranking', 'Pre-order', 'New Releases', 'Specials', and 'Gifts/Offers'. The main content area features a large 'STAR WARS Episode 3' DVD advertisement, a search bar with a 'SEARCH' button, and a 'Genre Guide' (ジャンル総合) section listing various categories like fiction, non-fiction, and children's books. A central banner for 'お知らせ/キャンペーン' (Notice/Campaign) highlights a point-earning promotion. On the right, a 'Ranking BEST 5' section lists top-selling books, including a science magazine and a book about the 2011 earthquake. The bottom of the page includes an 'おススメ!' (Recommendation!) section and a link to '著者インタビュー' (Author Interview).

インターネット動画像の ストリーミング事業が好調



音楽ダウンロード開始 楽天ダウンロード新バージョンリリース



楽天市場の店舗の顧客情報管理体制を徹底

- 「楽天市場 カード決済代行あんしんサービス」および「R-Card plus」への移行
- インフォシークでの個人情報保護に関するeラーニング実施

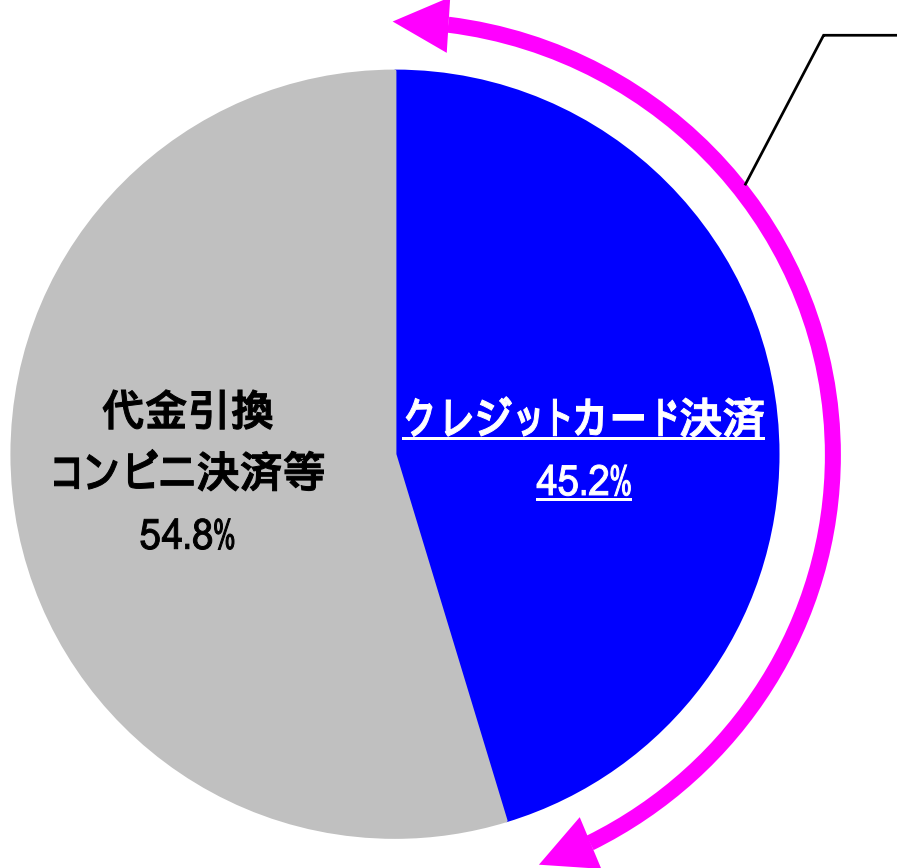
10/27 本年7月に発生した個人情報流出について楽天市場の店舗の元従業員逮捕



安心感の醸成へ

楽天市場の決済方法内訳

【 05/7 ~ 9月流通総額ベース 】



クレジットカード事業参入により
取り込み可能な市場

VISAのスペシャルライセンシーの
取得(11月)

店舗・一般向けの個人情報取り扱い実力診断を提供

The screenshot shows the 'Infoseek 楽R天' e-learning interface. At the top, it says '14 頁中 2 頁目' (Page 2 of 14). The title bar reads '個人情報取扱 実力診断' (Personal Information Handling Practical Test). On the left, there is a grid of question numbers 1 through 14, with 1 and 2 highlighted. The main content area displays a question (Q2) and three radio button options. The second option is selected.

Q2. 私は、現在フリーで利用できるメールアドレスを使っていますが、「@（アットマーク）」より前の部分は自分の名前ではなく、好きな車の名前をつけています。これだと私の名前や会社名もわからないのですが、個人情報になるのでしょうか？

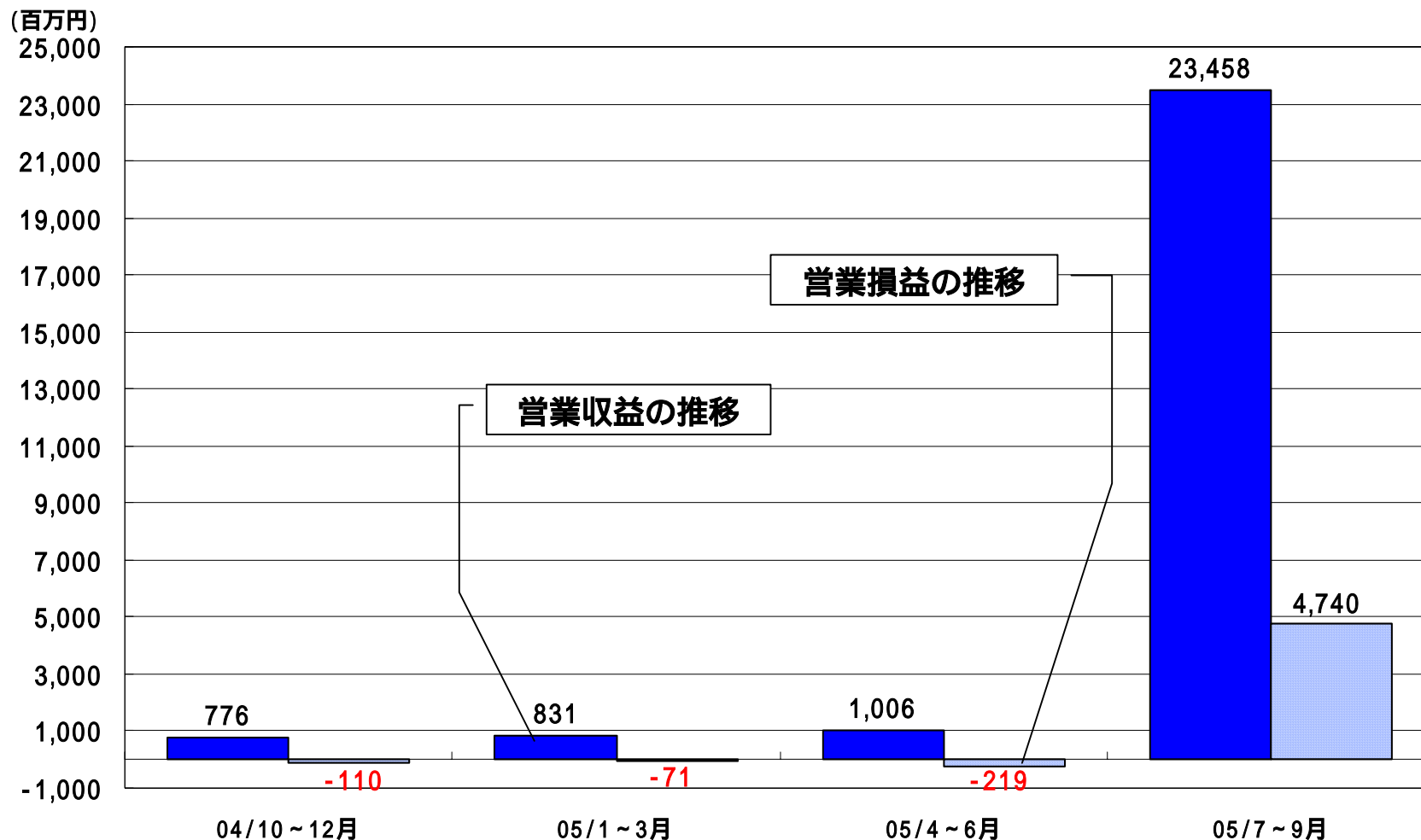
- ☐ 個人を特定できないような形でわざわざ登録しているので個人情報にならない
- ☒ 本人にメールが届く意味で、個人が特定できる。よって個人情報となる
- ☐ 個人情報とは住所、氏名、年齢等の情報でありメールアドレスは個人情報に含まれていない

At the bottom left, there is a button labeled '終了する' (End).

- 個人情報保護法に完全対応
- 問題集としての位置付け
- 一問一答 解説付き
- 問題は100問用意

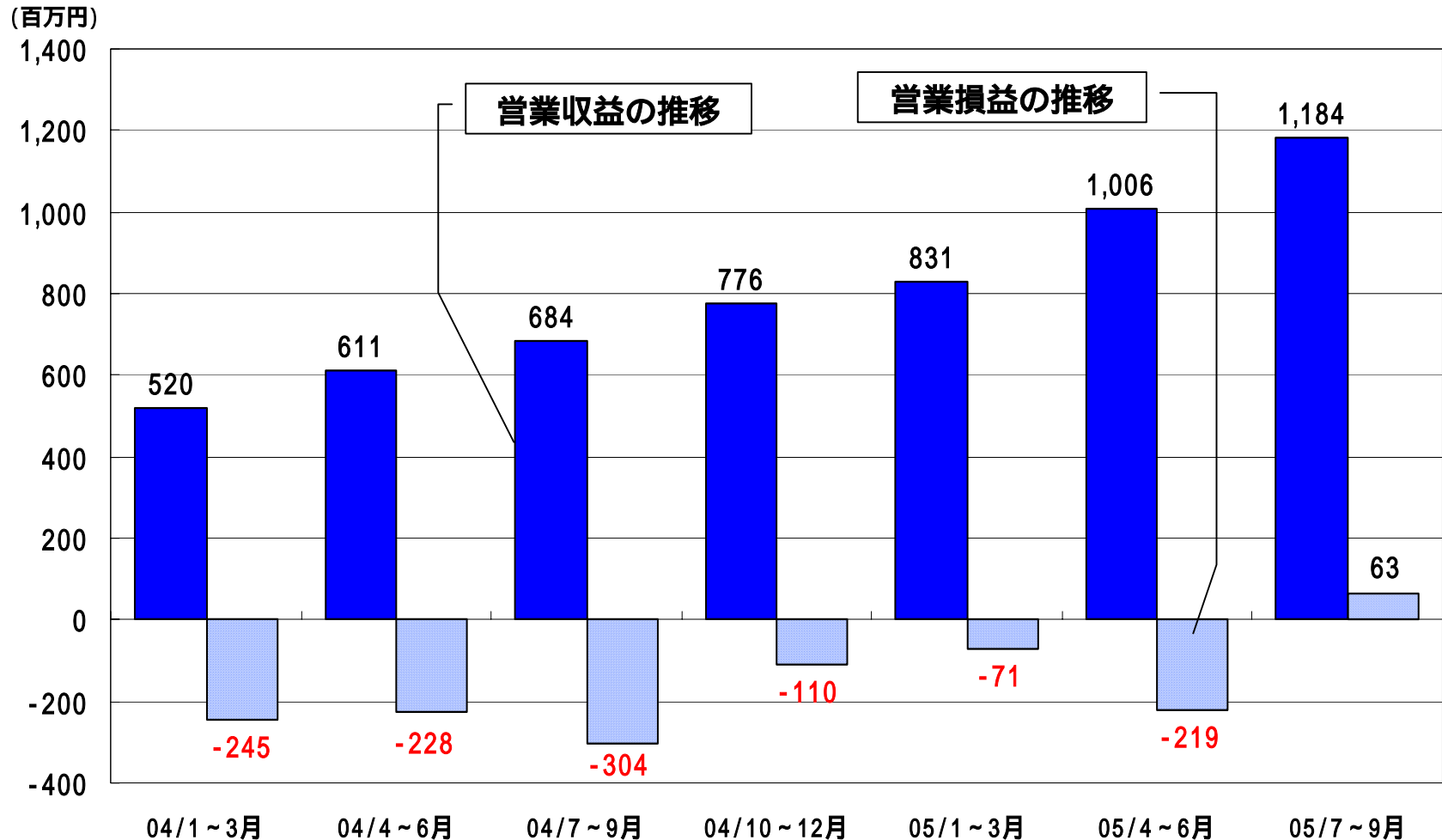
3 クレジット・ペイメント事業

楽天KCの連結開始により、大幅増加へ
既存事業(楽天クレジット)も順調



連結調整勘定償却費(販管費)除く

05/3Qは営業収益で前年同期比+73.1%、前期比は+17.6%
四半期ベースでの黒字化を達成



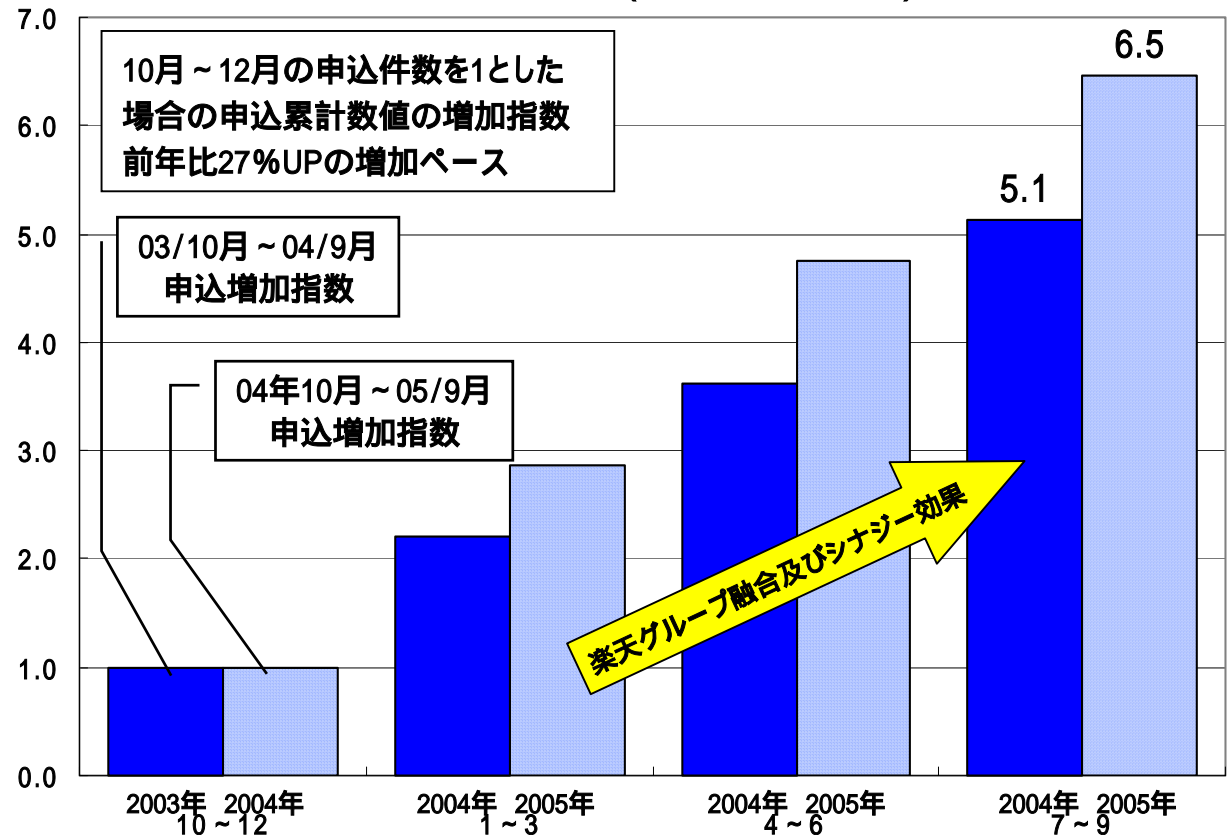
楽天グループとしての認知度の定着 申込増加ペースは、前年比+27%で推移

9月末残高
45,262百万円
(対前年同月比+78%)

07～09月貸出債権純増額
5,881百万円
(対前年同期比+77%)

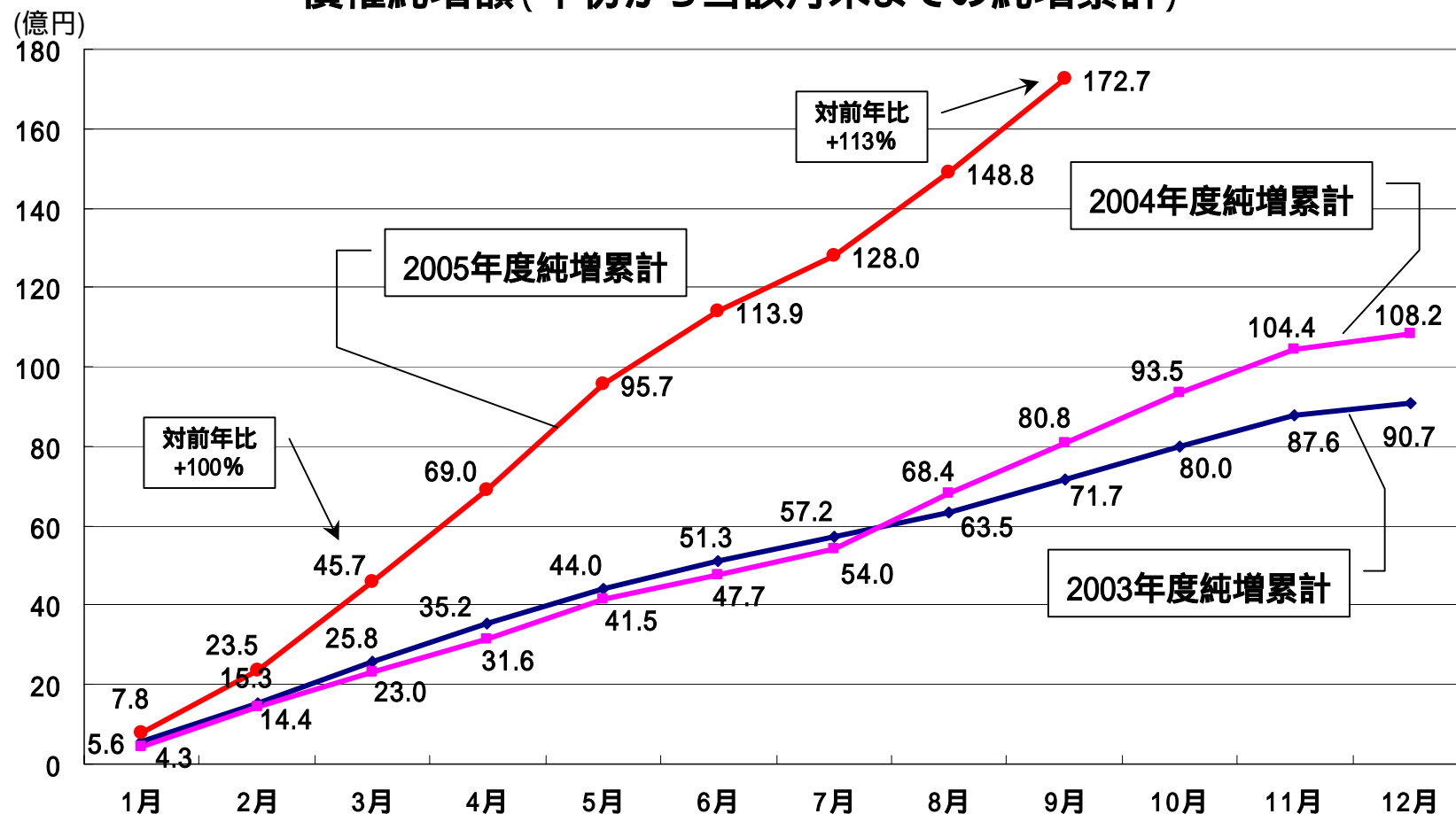
9月末会員数
46,434人
(対前年同月比+69%)

申込増加状況(前年同月比較)



対前年2倍強の純増を達成

債権純増額(年初から当該月末までの純増累計)



2005/8/22より、業界トップクラスの低金利商品を導入
最大限度額300万円の適用金利の上限を8.7% 7.8%へ

楽^R天

ご融資枠最大300万円。7.8%～の低金利。
カードローン、楽天クレジットの〈マイワン〉

ク レ ジ ャ ッ ト

商品案内

お申込み

CD・ATMご案内

よくあるご質問

会社情報

楽天、個人向けカードローン「マイワン」

What is money!

私たちは業界トップクラスの**低金利**に挑戦します。

新登場!

実 質 年 率

7.8%~

最大限度額**300万円**

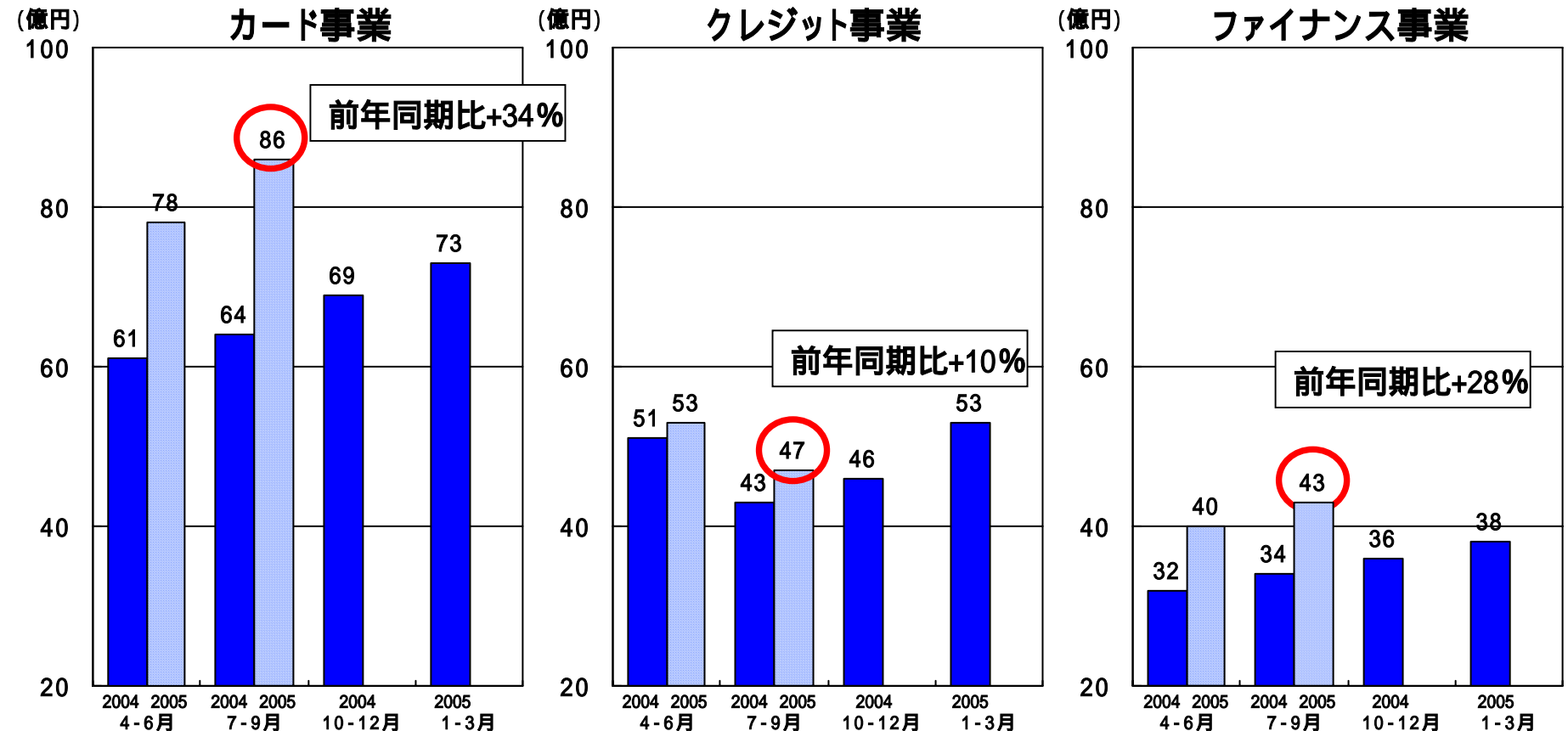
CD・ATM台数 全国80,000台
入会金・年会費無料

損益計算書(2005年7月1日～9月30日)

(単位: 億円)

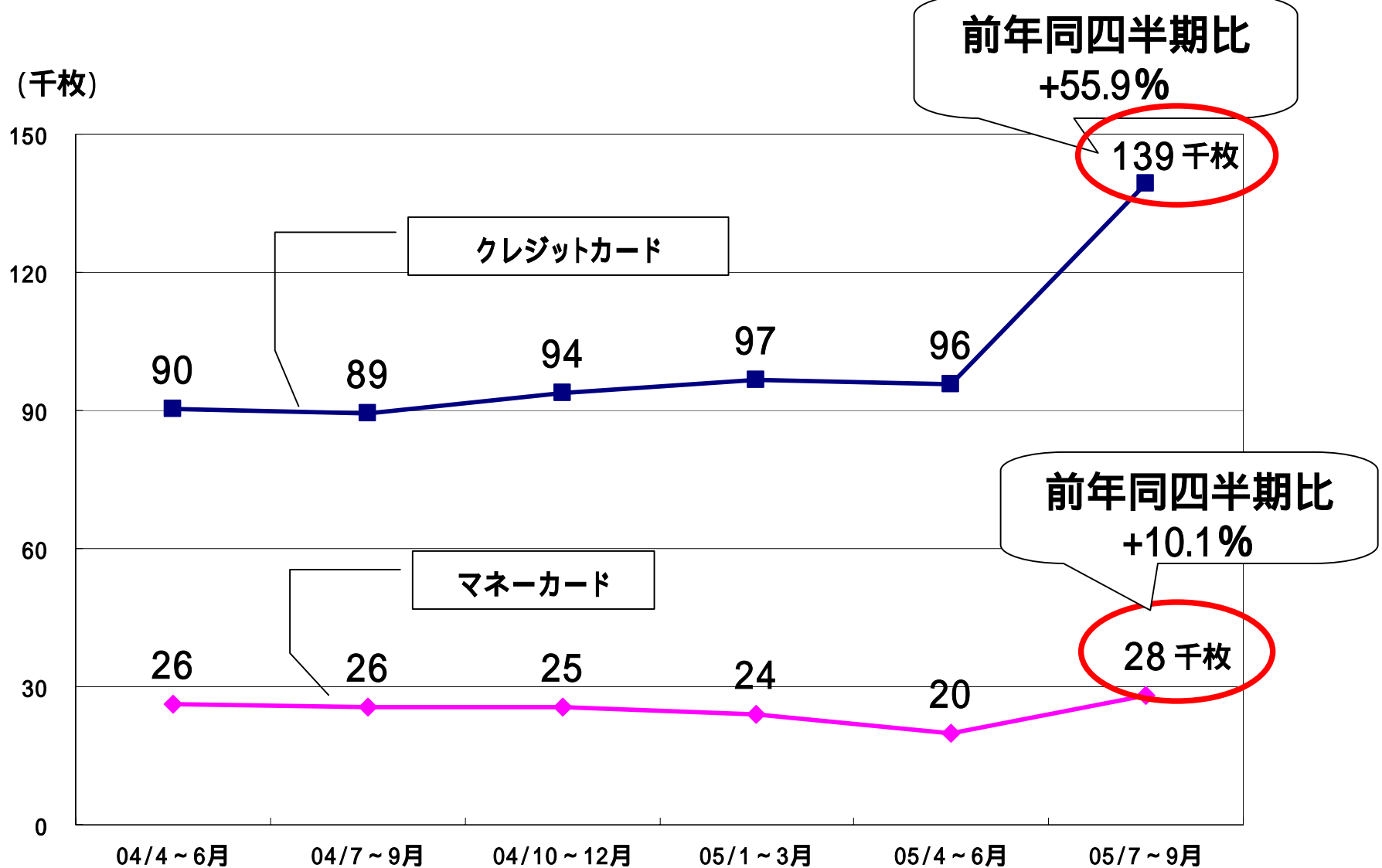
営業収益	221
事業収益	219
金融収益	1
営業費用	174
販売費及び一般管理費	153
金融費用	21
営業利益	46
営業外損益	0
経常利益	46
特別損益	38
税引前純利益	8
法人税等	4
四半期純利益	4

カード事業、ファイナンス事業が堅調な伸び クレジット事業も対前年比上昇

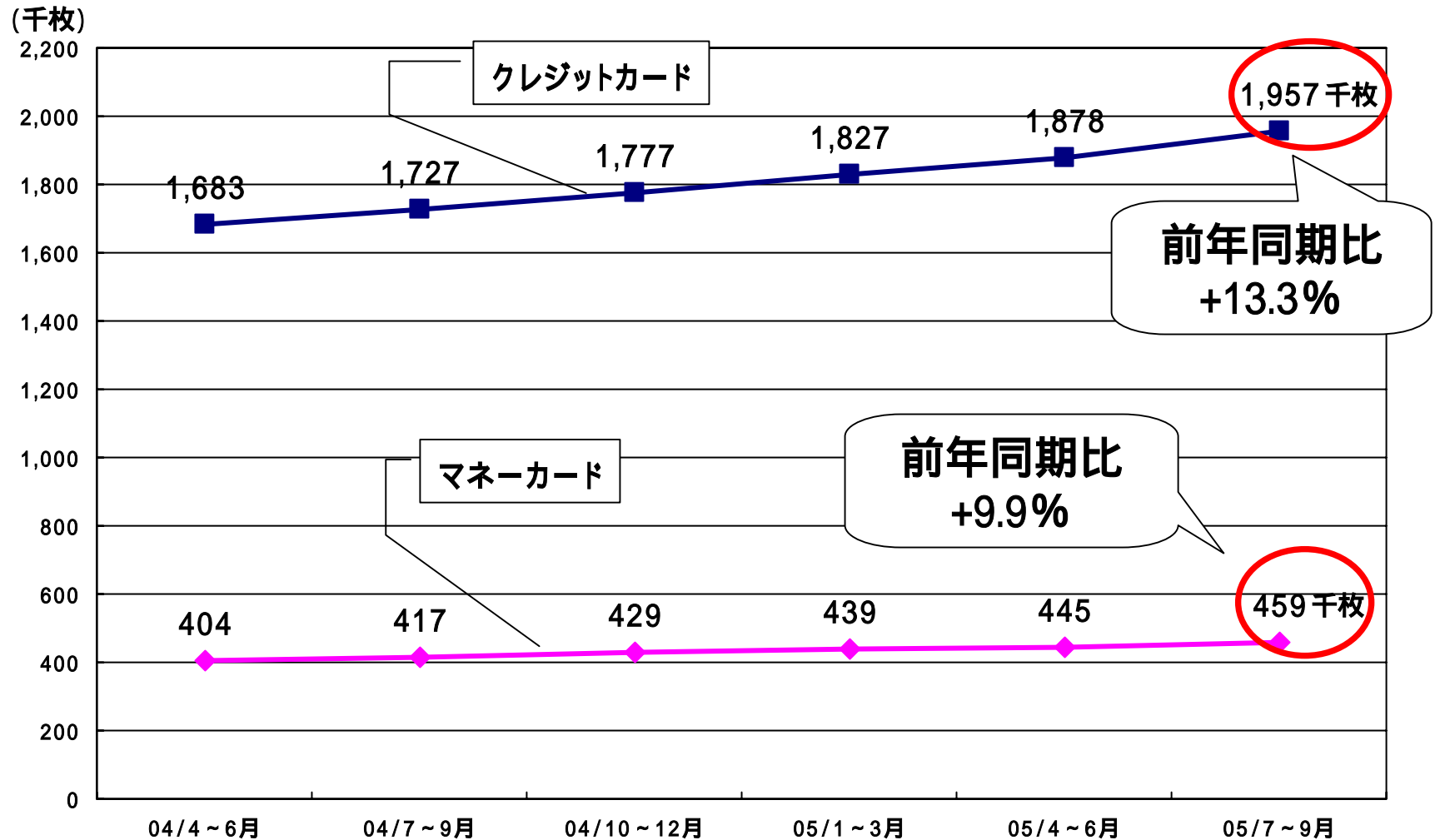


楽天K C 新規カード発行枚数の推移

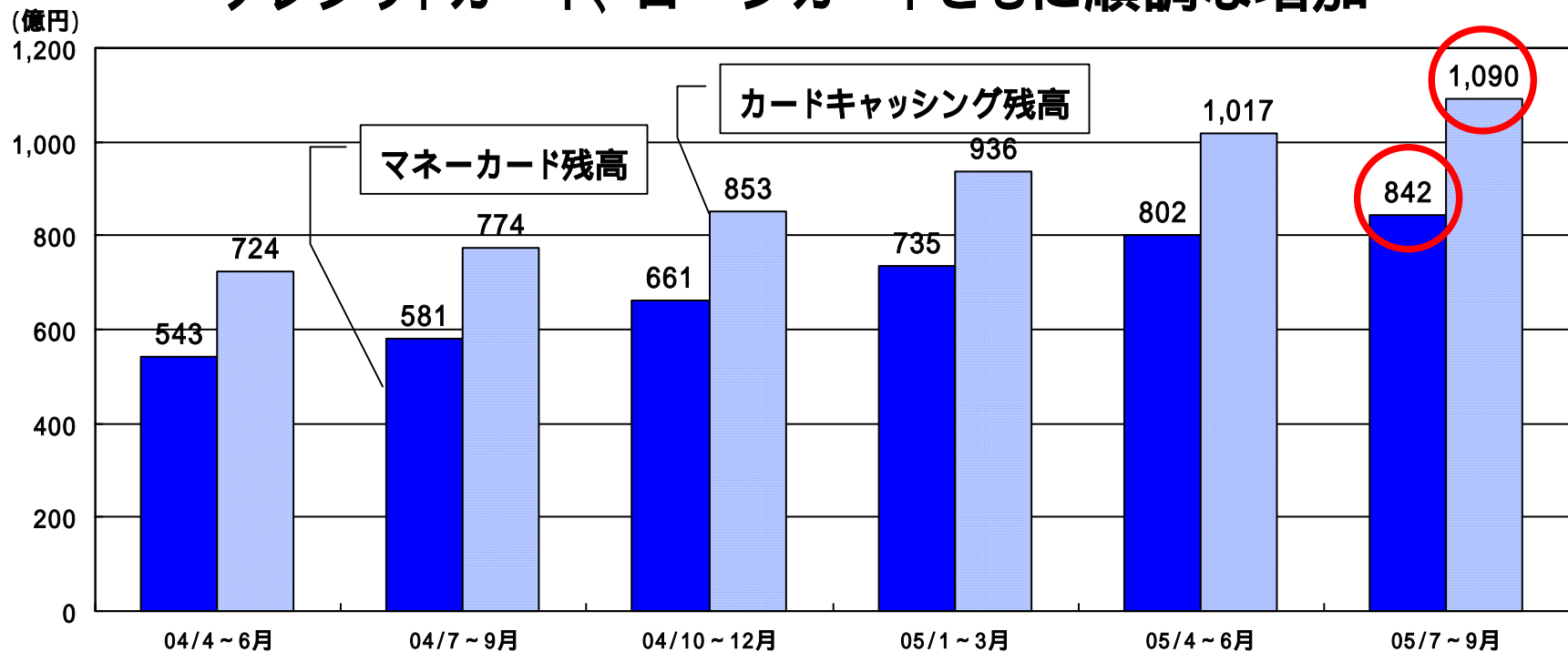
四半期計



楽天K C カード会員数の推移 四半期末有効会員数 楽^R天



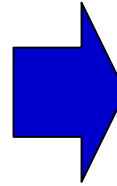
クレジットカード、ローンカードともに順調な増加



	2005年 9月度実績	前年同月実績	増加額
カードキャッシング残高	1,090億円	774億円	+316億円
マネーカード残高	842億円	581億円	+261億円

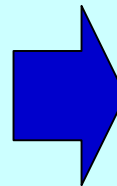
10月1日より「楽天KC株式会社」に社名変更

ロゴマーク変更



楽天市場との共同営業開始

楽天KC加盟店
楽天KC加盟ホテル・旅館
楽天KC加盟飲食店
楽天KC加盟ゴルフ場

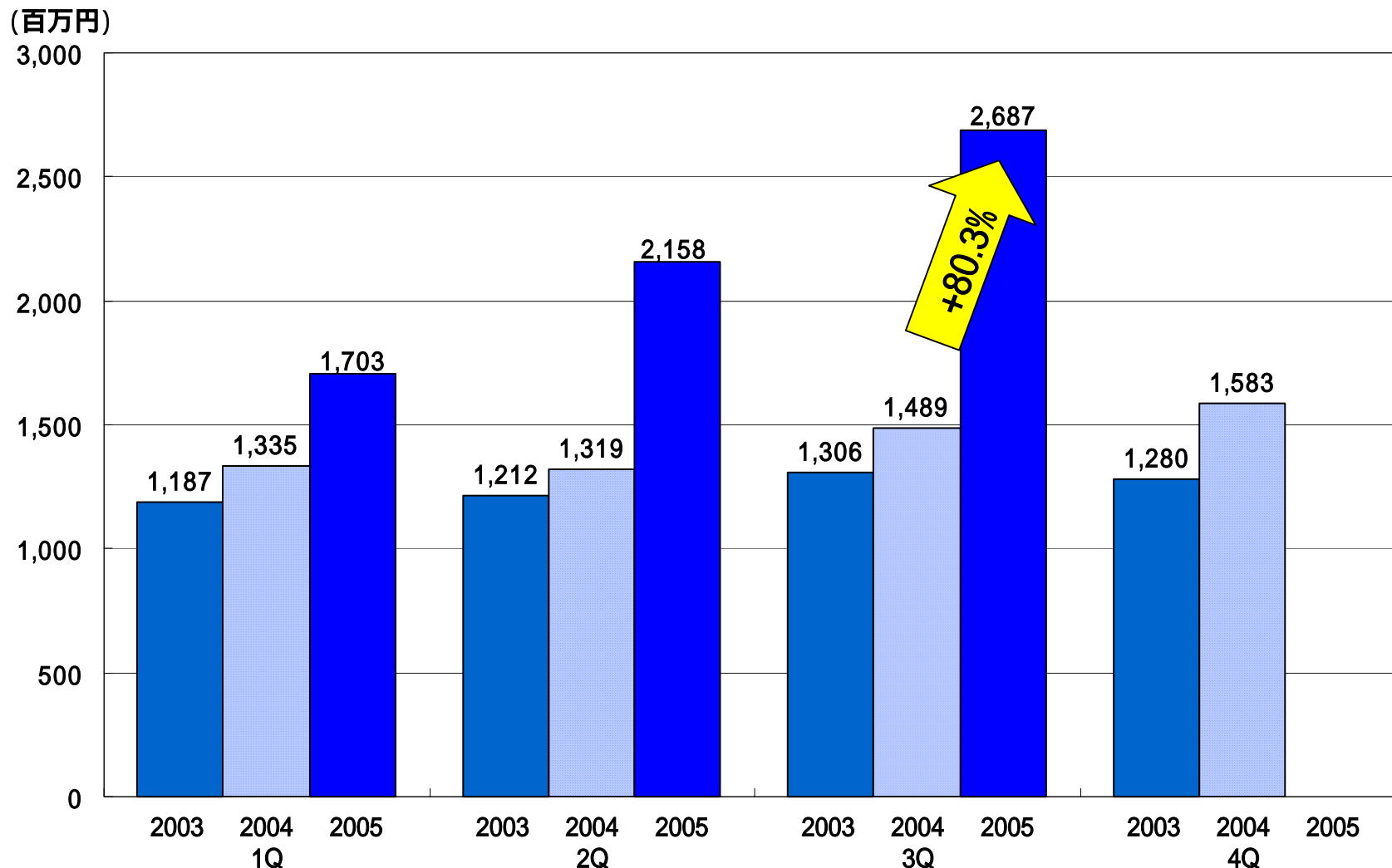


楽天市場店舗
楽天トラベル施設
シグニチャー加盟店
GORA加盟ゴルフ場

- 東京本社の業務スタート(9月～)
- 楽天カード発行枚数 累計 53,727 枚 (2005年10月末日現在)
- VISAスペシャルライセンシーの取得(11月)

4 ポータル・メディア事業

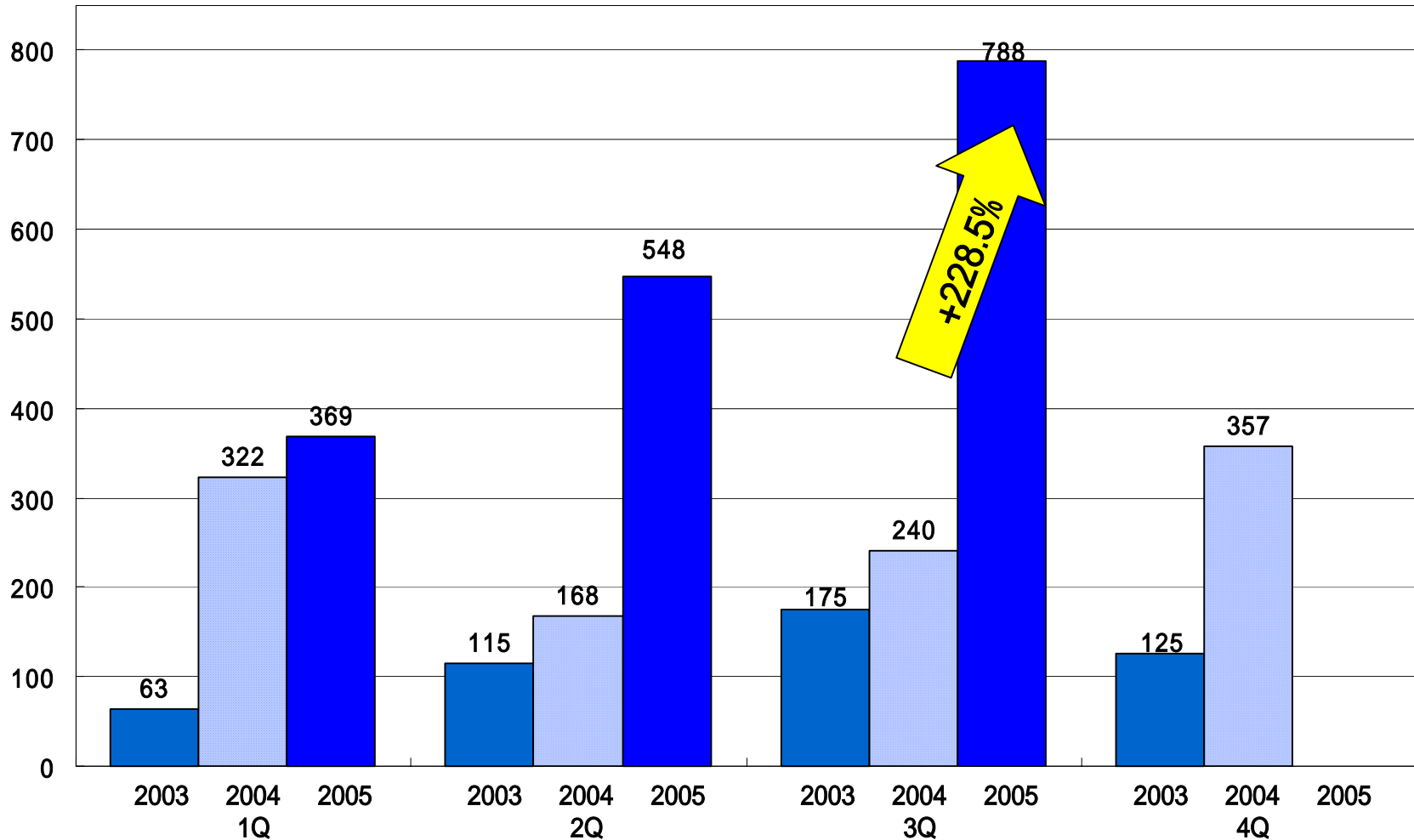
05/3Qは前年同期比+80.3%、前期比+24.5%と増加



ポータル・メディア事業 営業利益の推移 楽[®]天

前年同期比+228.5%、前期比+43.7%と順調に積み上げ

(百万円)

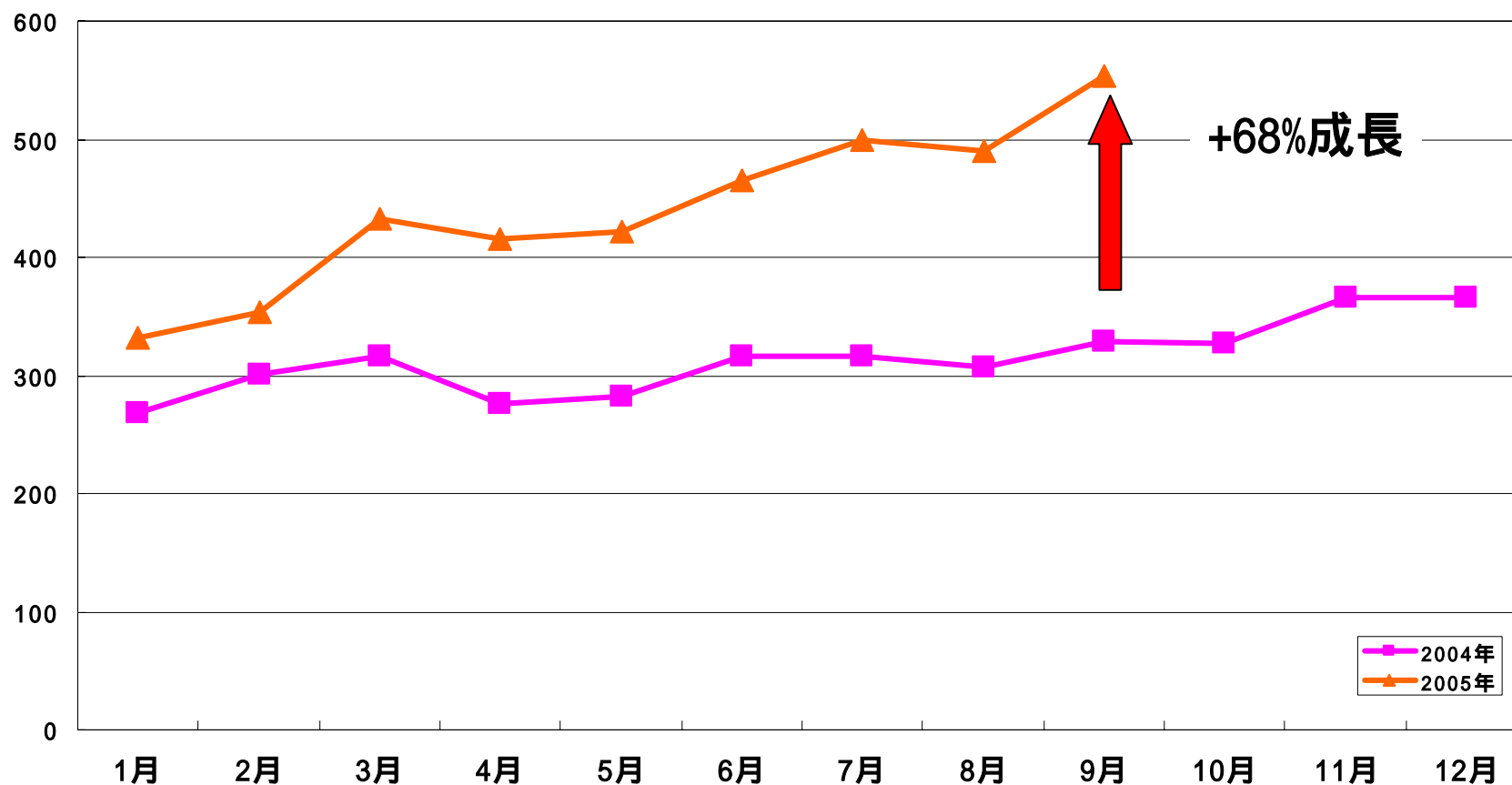


連結調整勘定償却費(販管費)除く

インフォシークの成長

成長が加速、昨年対比で+68%の売上増

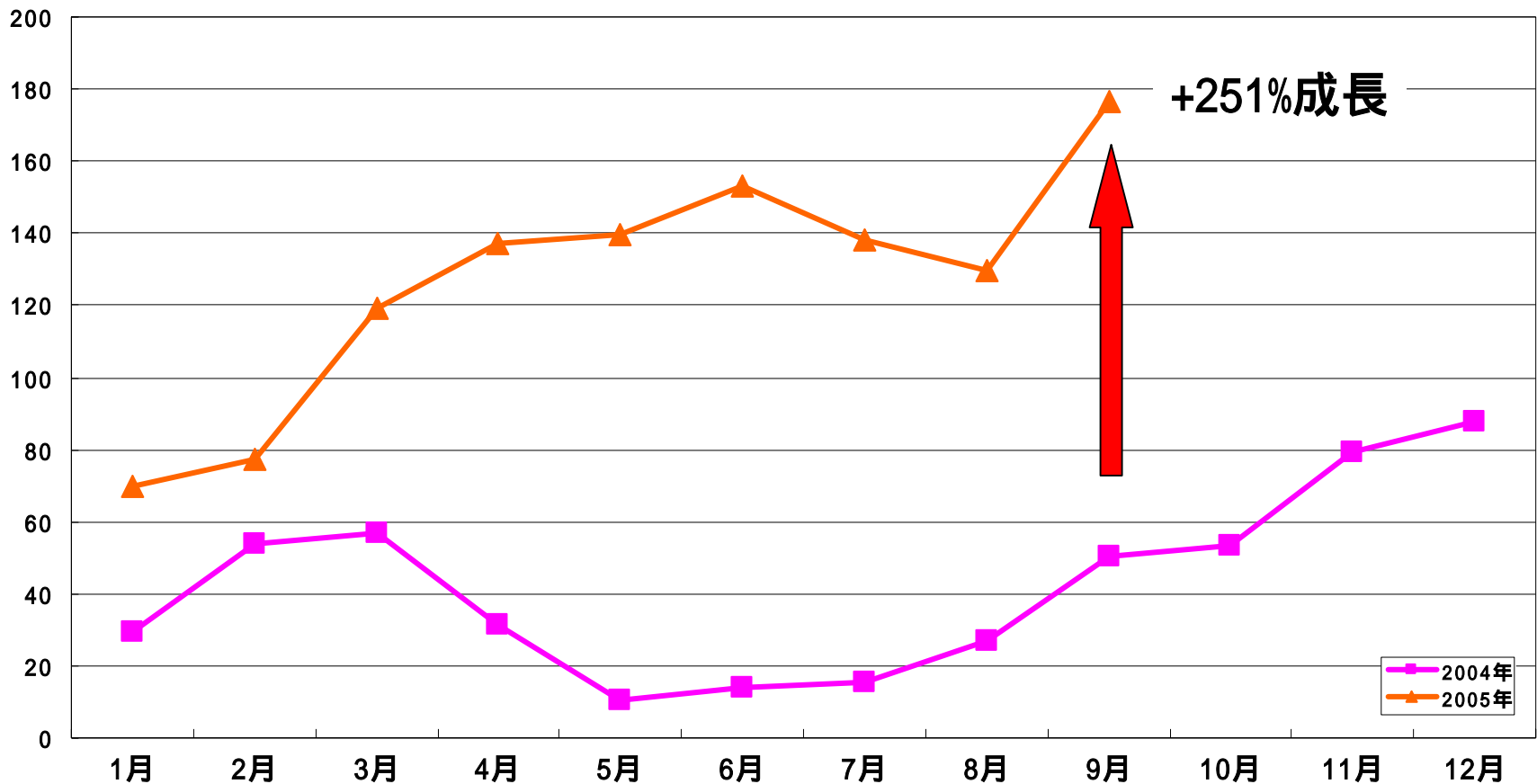
(百万円)



インフォシーク事業 売上高の推移

利益は更に向上し、昨年対比で+251%まで成長

(百万円)



インフォシーク事業 営業利益の推移

オリジナルのタレント情報をはじめ、映画、自動車、選挙(候補者)、会社情報などあらゆるデータを検索対象に

「山田優」の検索結果 24,500件中1~10件表示 [次の10件>>](#) ★ベア100個! 200名様 話題の美少女! 劇場裏面写真プレゼント!

ハイブリッド検索 ラッキーサーチ
あなたは **ゴールド会員** はすれ
次の検索で最大10,000ポイント!

検索語の候補: 山田優 パラダイスミス CM女王 あつぱんツ! ジンジャーエール CM 山田優 伊藤美明

山田優 (ヤマダ ユウ) モデル/タレント/女優 [公式サイト] [プロフィール] [タレント一覧へ]
1984/7/5生まれ かに座 沖縄出身 O型
ショッピング: すべての関連商品 DV 写真集
さがす ニュース 画像 ブログ

【ニュース03件】

「エルグランド」の検索結果 23,800件中1~10件表示 [次の10件>>](#) ★福島県可成る小松せし「おまがッズ」あける!

ハイブリッド検索 ラッキーサーチ
あなたは **ゴールド会員** はすれ
次の検索で最大10,000ポイント!

日産・エルグランド
※発売年月: 2004年12月 ※ボディタイプ: MV3100
※本体価格: 917.1万円
※容量: 40リットルとくまきもちたす「ファーストクラス」を可能にする最上級エンジンが、日産エルグランド。もっと見る>>

この車種の中古車を見る ショッピング: 車用品 | 車検
この車種のカタログを見る さがす ニュース | 画像 | ブログ
【自動車保険についてはこちら】今なら最大1000ポイント!

【公式サイト】

「あふない刑事」の検索結果 49,600件中1~10件表示 [次の10件>>](#) ★ベア100

ハイブリッド検索 ラッキーサーチ
あなたは **ゴールド会員** はすれ
次の検索で最大10,000ポイント!

検索語の候補: 成ひろし 山田昌良 橋本

Infoseek ムービー まだまだあふない刑事
※主演: 成ひろし
©2006 日本テレビ放送網

ショッピング: さがす

【ニュース03件】

「楽天」の検索結果 459件中1~10件表示 [次の10件>>](#) ★福島県可成る小松せし「おまがッズ」あける!

ハイブリッド検索 ラッキーサーチ
あなたは **ゴールド会員** はすれ
次の検索で最大10,000ポイント!

楽天株式会社 | 楽天市場 | 楽天イーグルス | 三木浩史
企業情報 | 株価情報 | 採用情報 | 会社案内 | ニュースリリース | 製品情報 |
47都道府県 | JASDAQ | 証券情報

現在値: 88,580円 前日比: +680円
前日比: +0.77%

※株価データは東京証券取引所の最上値です。

関連情報: インフォシーク | サイト | 楽天イーグルス | 三木浩史 | 楽天市場 | 楽天イーグルス | 楽天イーグルス | 楽天イーグルス

【ニュース03件】

RSSリーダーも楽天ならではの売れ筋ランキングを掲載

インフォシーク 楽天 ニュースやblogの最新情報を簡単チェック！

Infoseek 楽天 RSS Web検索 ブログ 買い物

mori@infoseek.co.jp ログアウト 関連サービス: ニュース | ブログ | メール

URLからRSSフィードを登録 登録 ヘルプ

Infoseek RSS reader

全 9 フィード 管理

- 未読一覧 (680)
- * 楽天広場 新着記事一覧 (100)
- * 【楽天市場】ランキング市場【総合】 (100)
- 【楽天市場】ランキング市場 スポーツ・アウトドア
- * 【楽天市場】ランキング市場 フラワー・ガーデン (100)
- * nikkeibp.jp 最新ニュース-RSS (100)
- * 【楽天市場】ランキング市場 ペット・ペットグッズ (60)
- * 【楽天市場】ランキング市場 おもちゃ・ホビー・ゲーム >> 観... (60)
- * 【楽天市場】ランキング市場 キッズ・ベビー・マタニティ (100)
- * 【楽天市場】ランキング市場 パソコン・家電・AV (60)

[PR] あなたの“結婚レベル度”を診断してみませんか!【無料診断中】

[PR] 売買チャンスを逃さないオンライン口座開設&ネット入金マージンFX

【楽天市場】ランキング市場 スポーツ・アウトドア (100)

最終更新 2005.10.12(水)10:31

楽天市場の売れ筋が一目でわかる!人気商品ランキング!

概要文の表示ON/OFF

▼ 1位:10月14日頃発送の予約販売!楽天ランキング独走中!追加入荷決定!累計販売台30,000台突破記念モデル!限定1,000台!26インチ折りたたみマウンテンバイ...



▼ 2位:タイガース05V ビールかけTシャツ



7月からサイバーブレインズの連結を開始

図1 地域特産品の購入状況



図1 携帯ショッピングサイトの選択理由



◆調査概要

調査名 : テレビについてのアンケート
 調査期間 : 2005年2月28日(月)～3月2日(水)
 調査対象 : 10代～60代の男女
 回答数 : 2040人

Q: あなたがらだん(平日)、テレビを見る時間帯を教えてください

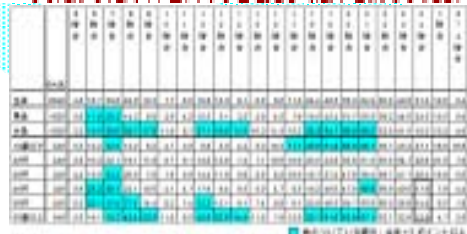
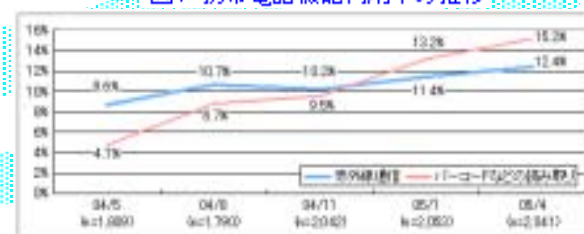


図4 携帯電話機能利用率の推移

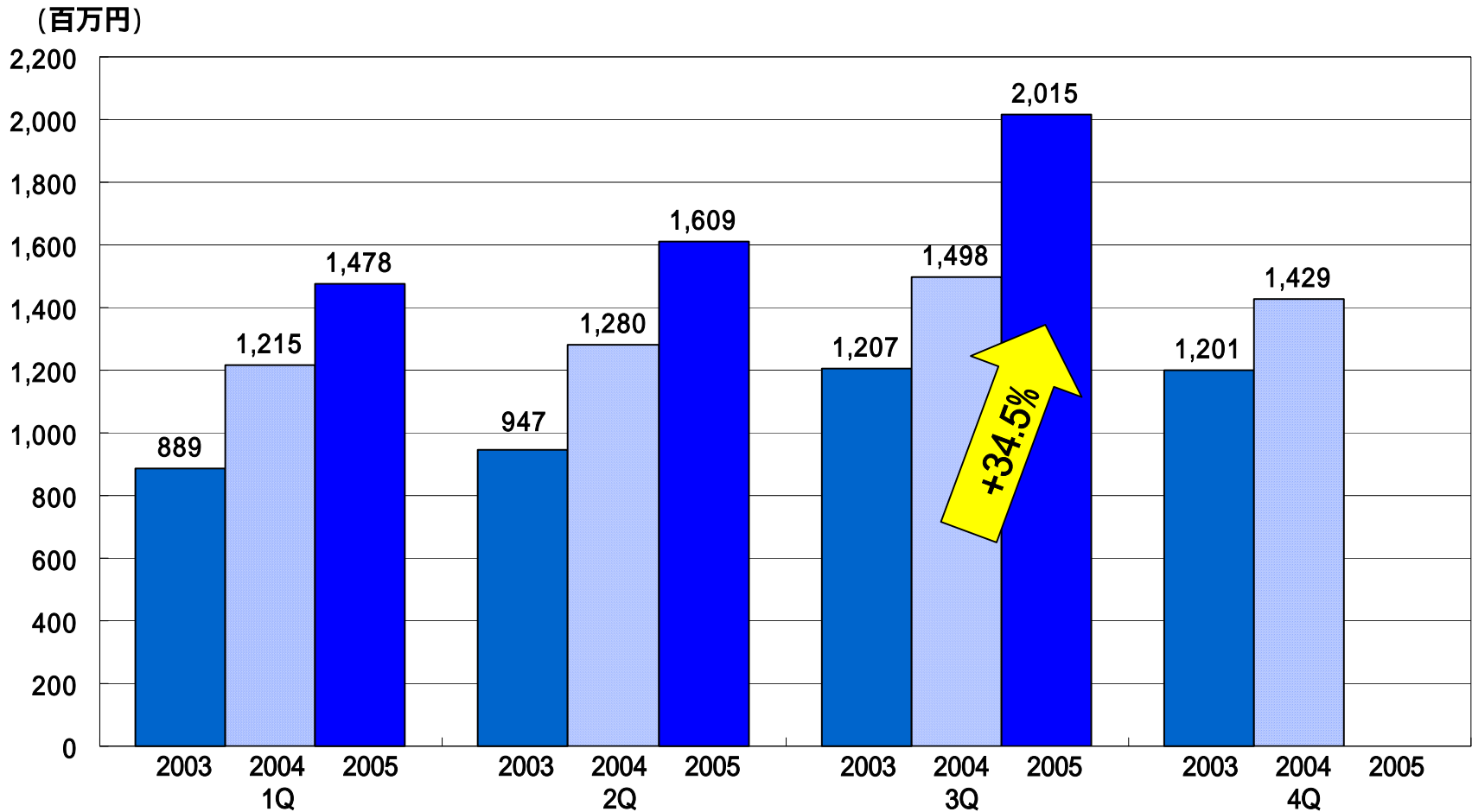


シナジー効果もあり、9月売上高昨年対比で+73%まで成長
 11月には本格的な事業統合を実施

5 トラベル事業

トラベル事業 売上高の推移 (2003/2Qの一時要因除く)

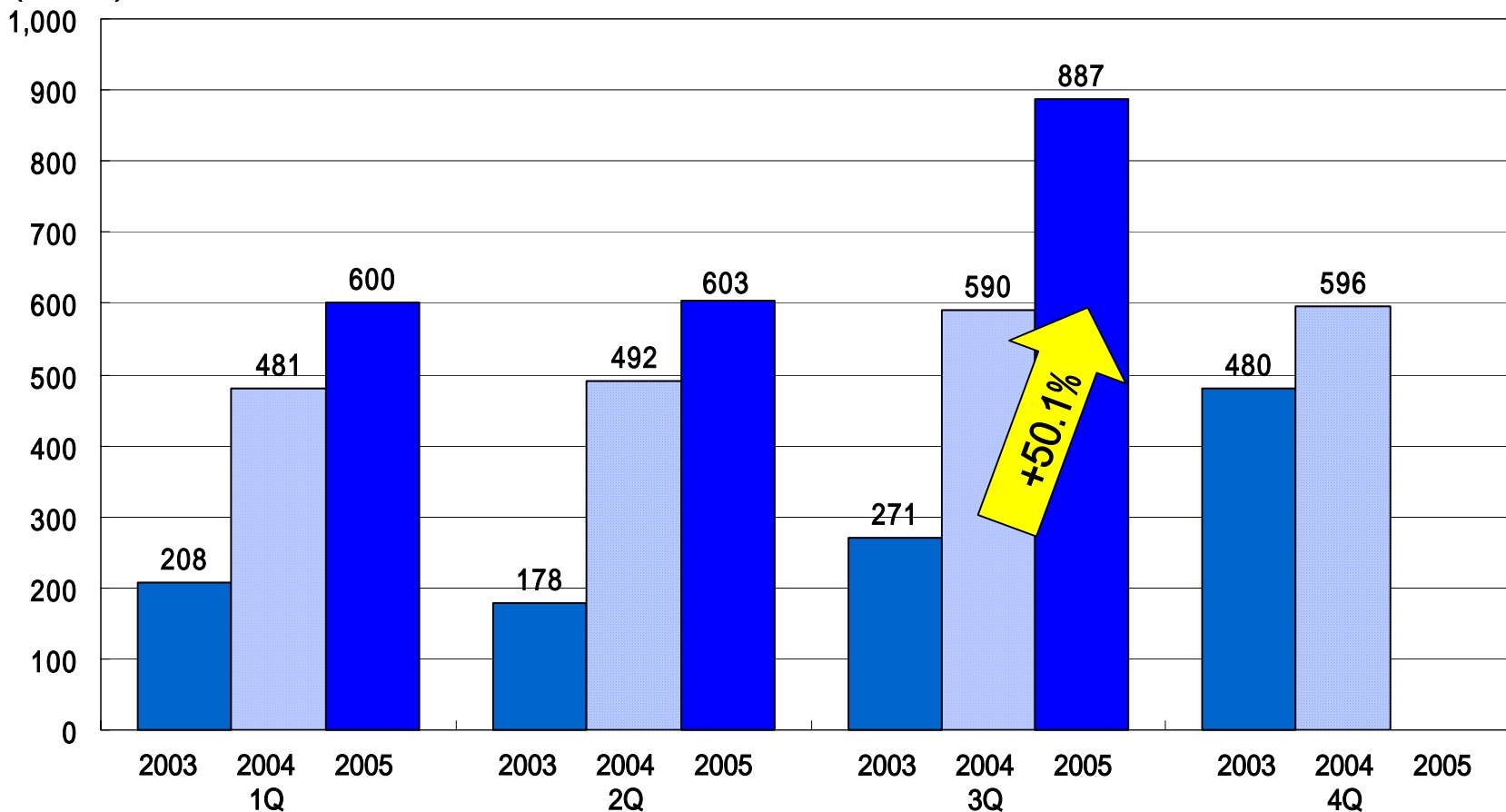
05/3Qは前年同期比+34.5%、前期比+25.2%と増加



2003/2Qの一時要因: 売上高計上基準の変更による影響額+10百万円
M&A前のマイトリップ・ネット実績も加算
セグメント変更により、エンターテインメント事業は含まない

05/3Qは前年同期比+50.1%、前期比+47.0%と増加

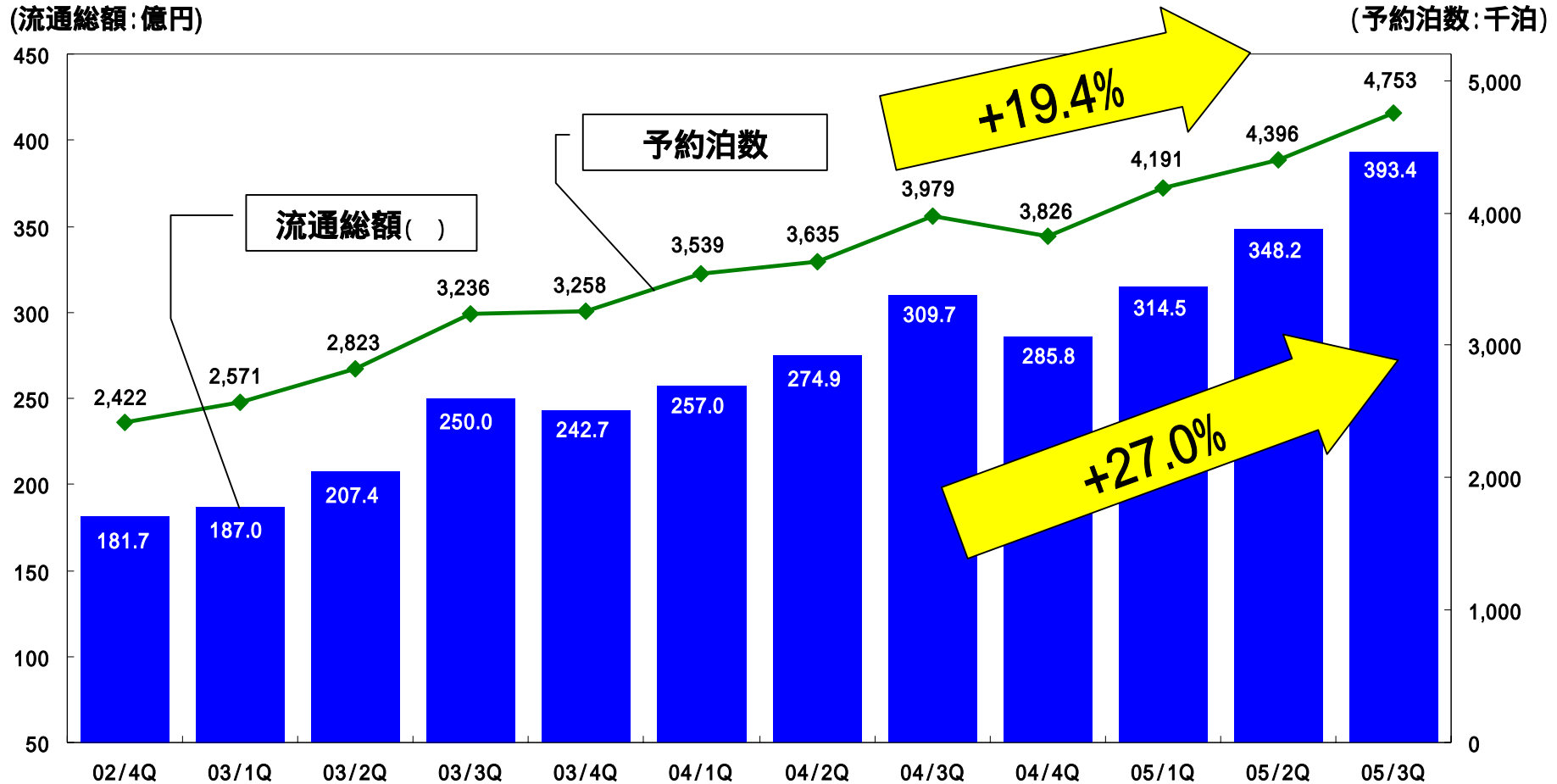
(百万円)



2003/2Qの一時要因: 売上高計上基準の変更による影響額+10百万円
 M&A前のマイトリップ・ネット実績も加算
 セグメント変更により、エンターテインメント事業は含まない

トラベル事業 予約受付実績

予約泊数は前年同期比+19.4%、前期比+8.1%と増加
予約流通総額は前年同期比+27.0%、前期比+13.0%と増加



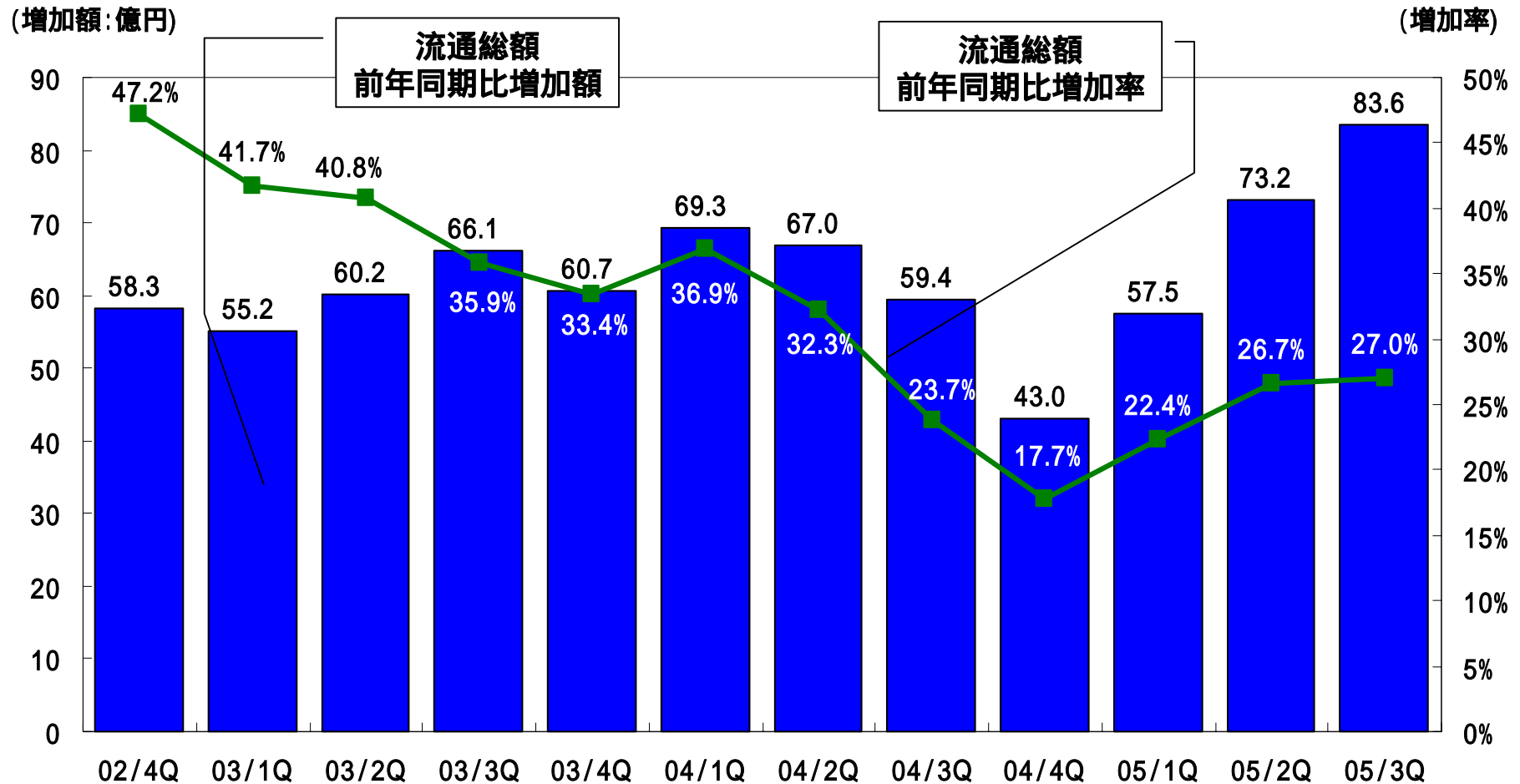
予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)

トラベル事業: マイトリップ・ネットと楽天トラベルの合計

2005年1Qより、海外施設予約流通総額、海外航空券流通総額、海外施設予約泊数含む

予約流通総額増加の推移

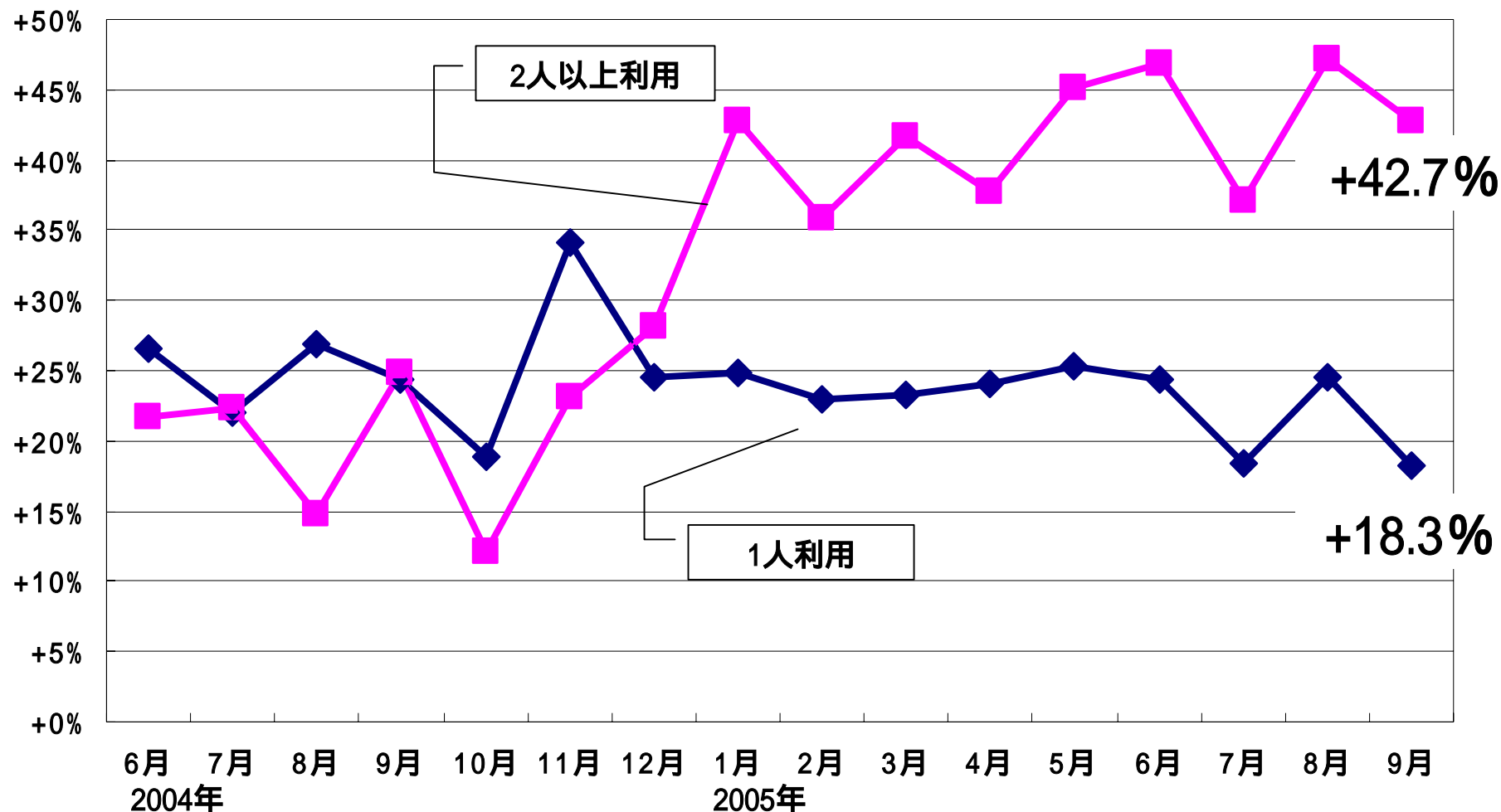
04/3Q実施のサイト統合効果により増加率が復調



予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)
 トラベル事業: マイトリップ・ネットと楽天トラベルの合計
 2005年1Qより、海外施設予約流通総額、海外航空券流通総額を含む

1人利用・2人以上利用前年同月比

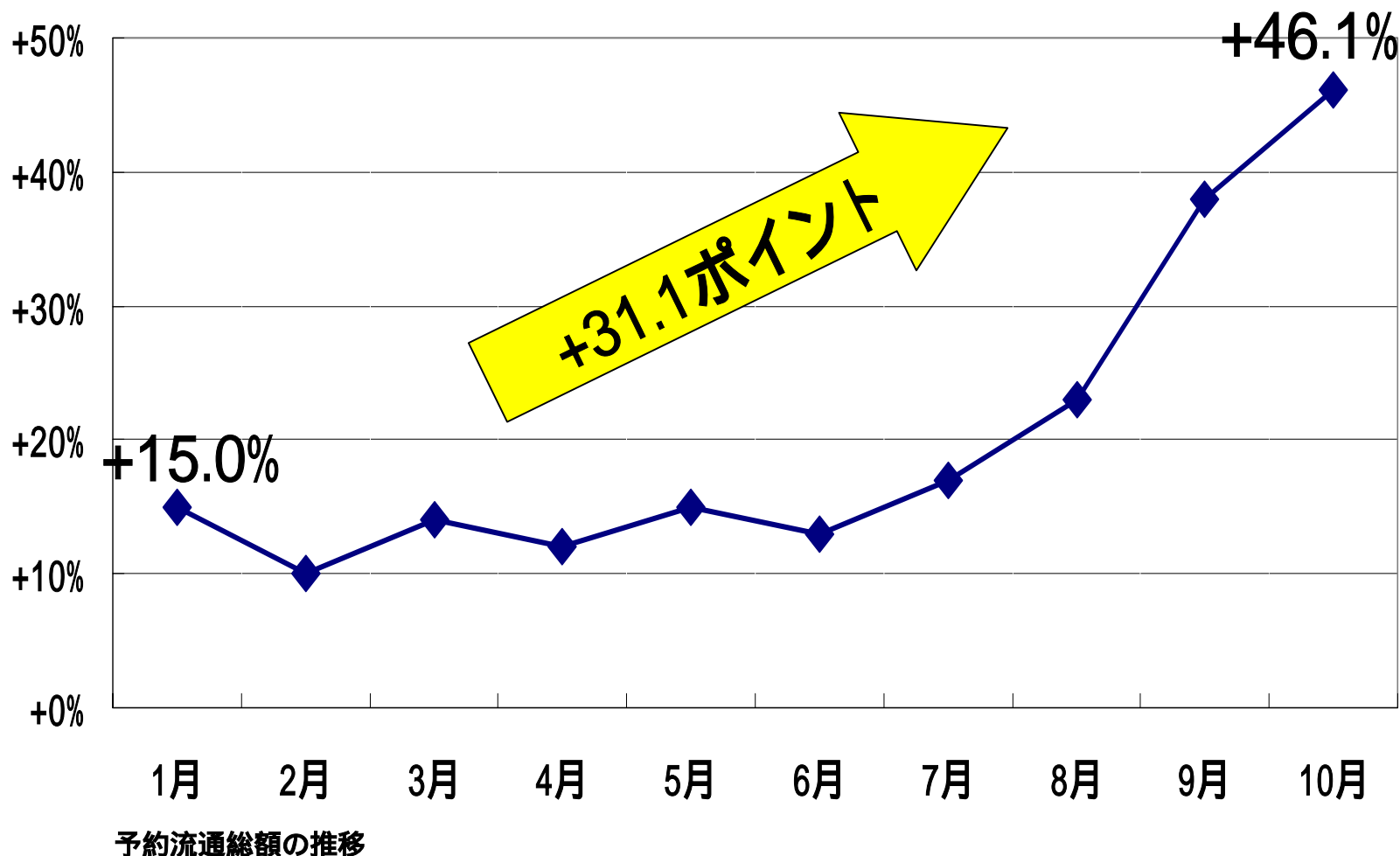
2人以上利用+42.7% 高単価の予約が好調



(旧楽トラ含まず)

携帯からの予約流通総額前年同月比

携帯からの予約前年同月比は対2005年1月比で+31.1ポイントと続伸



利便性を向上させつつ、旅情感あふれるサイトへ



- 9/1リニューアル
- 国内・海外、
宿泊・交通・ツアーの
旅行ジャンルを
分かりやすく改善
- 特集ページ
エリアページを強化

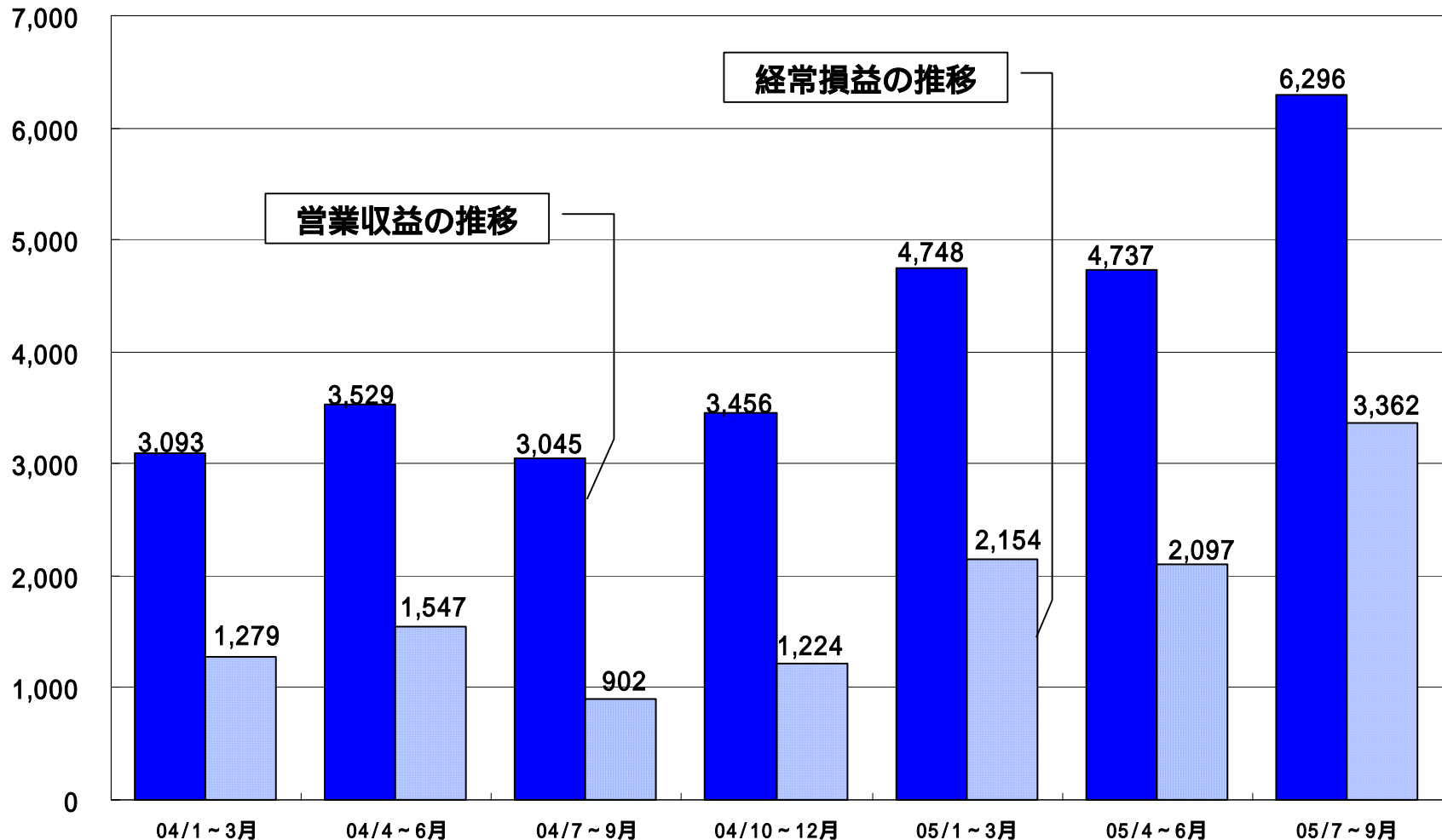
[illegible]

- 2005年6月 7路線
▼
2005年12月 100路線

6 証券事業

今四半期は経常損益で前年同期比+272.8%、前期比は+60.3%

(百万円)



楽天証券(連結) 直近1年間の業績

(単位:百万円)

	04/7～9月	04/10～12月	05/1～3月	05/4～6月	05/7～9月	前年同期比
営業収益	3,045	3,456	4,748	4,737	6,296	+106.8%
(金融収支)	569	532	659	803	943	+65.8%
純営業収益	2,805	3,149	4,482	4,374	5,751	+105.0%
営業利益	865	1,185	2,103	1,830	2,988	+245.3%
経常利益	902	1,224	2,154	2,097	3,362	+272.8%
税引前当期純利益	723	928	1,710	1,794	2,913	+302.9%
税引後当期純利益	327	420	1,172	977	1,588	+385.6%

楽天証券 同業他社比較

平成17年7月～9月 四半期業績

(単位:億円)

	楽天証券	イトレード証券	松井証券	カブドットコム証券	MBH
営業収益	62.9	138.3	127.7	46.6	90.4
純営業収益	57.5	124.2	119.9	42.1	87.0
販売費・ 一般管理費	27.6	58.5	36.2	15.9	28.6
営業利益	29.8	65.6	83.7	26.1	58.3
経常利益	33.6	65.6	83.7	25.7	55.9

各社連結決算会社については連結業績(カブドットコム証券除く)
過去連結非作成の場合は単体との比較。

対前年同四半期増減比

	楽天証券	イトレード証券	松井証券	カブドットコム証券	MBH
営業収益	+106.8%	+132.5%	+49.6%	+84.4%	+99.6%
純営業収益	+105.0%	+127.0%	+49.9%	+85.8%	+101.9%
販売費・ 一般管理費	+42.4%	+82.9%	+34.9%	+50.1%	0.7%
営業利益	+245.3%	+189.2%	+57.4%	+117.5%	+310.8%
経常利益	+272.8%	+188.4%	+57.0%	+113.2%	+318.1%

各社連結決算会社については連結業績(カブドットコム証券除く)
過去連結非作成の場合は単体との比較

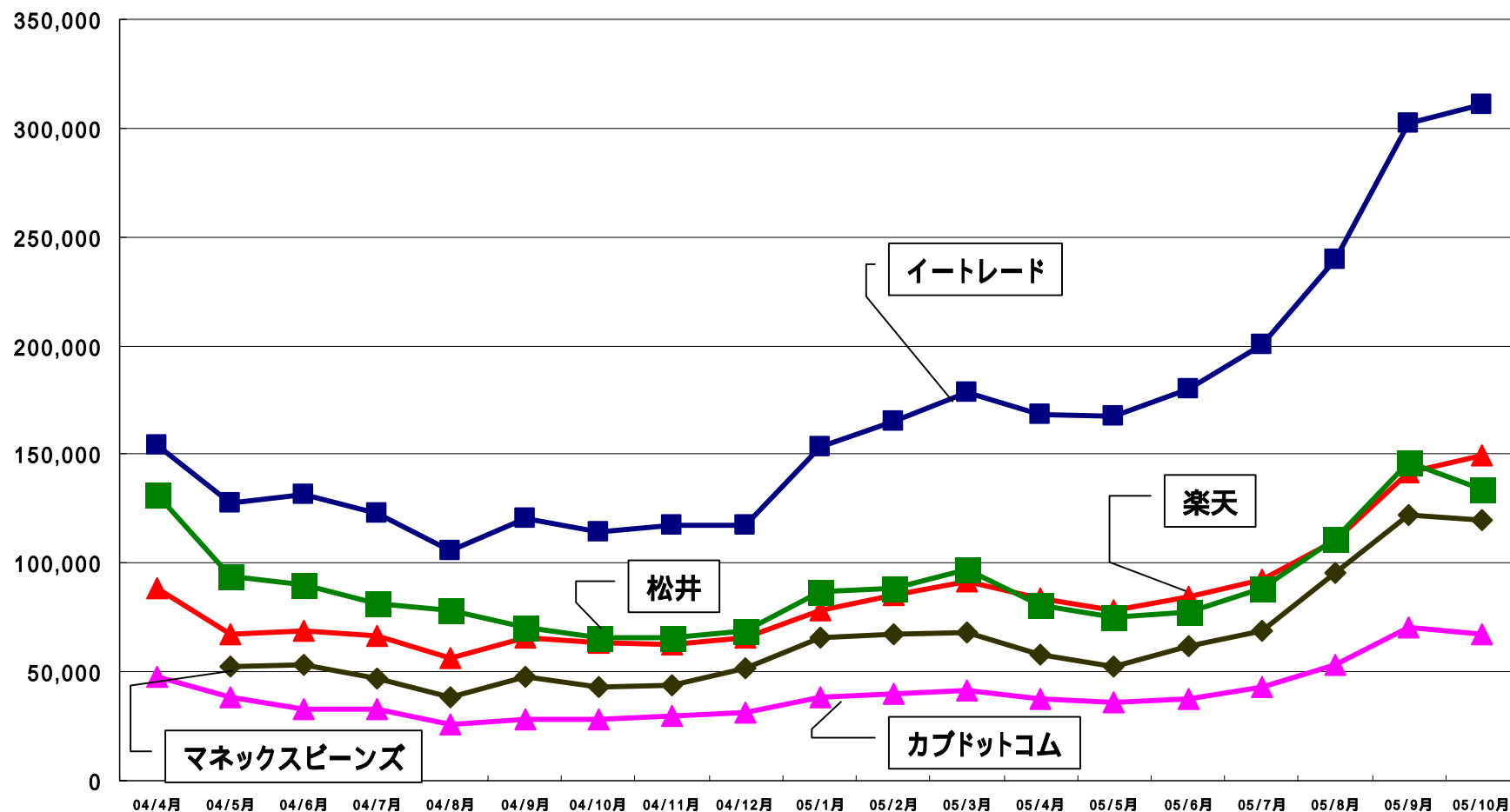
対前四半期増減比

	楽天証券	イトレード証券	松井証券	カブドットコム証券	MBH
営業収益	+32.9%	+34.8%	+31.7%	+31.5%	+47.0%
純営業収益	+31.5%	+29.9%	+32.1%	+28.1%	+50.7%
販売費・ 一般管理費	+8.6%	+9.8%	+5.6%	+16.5%	+3.1%
営業利益	+63.3%	+55.3%	+48.2%	+36.5%	+95.0%
経常利益	+60.3%	+49.8%	+48.0%	+33.6%	+86.5%

各社連結決算会社については連結業績(カブドットコム証券除く)
過去連結非作成の場合は単体との比較

楽天証券 国内株売買代金の推移

(百万円)



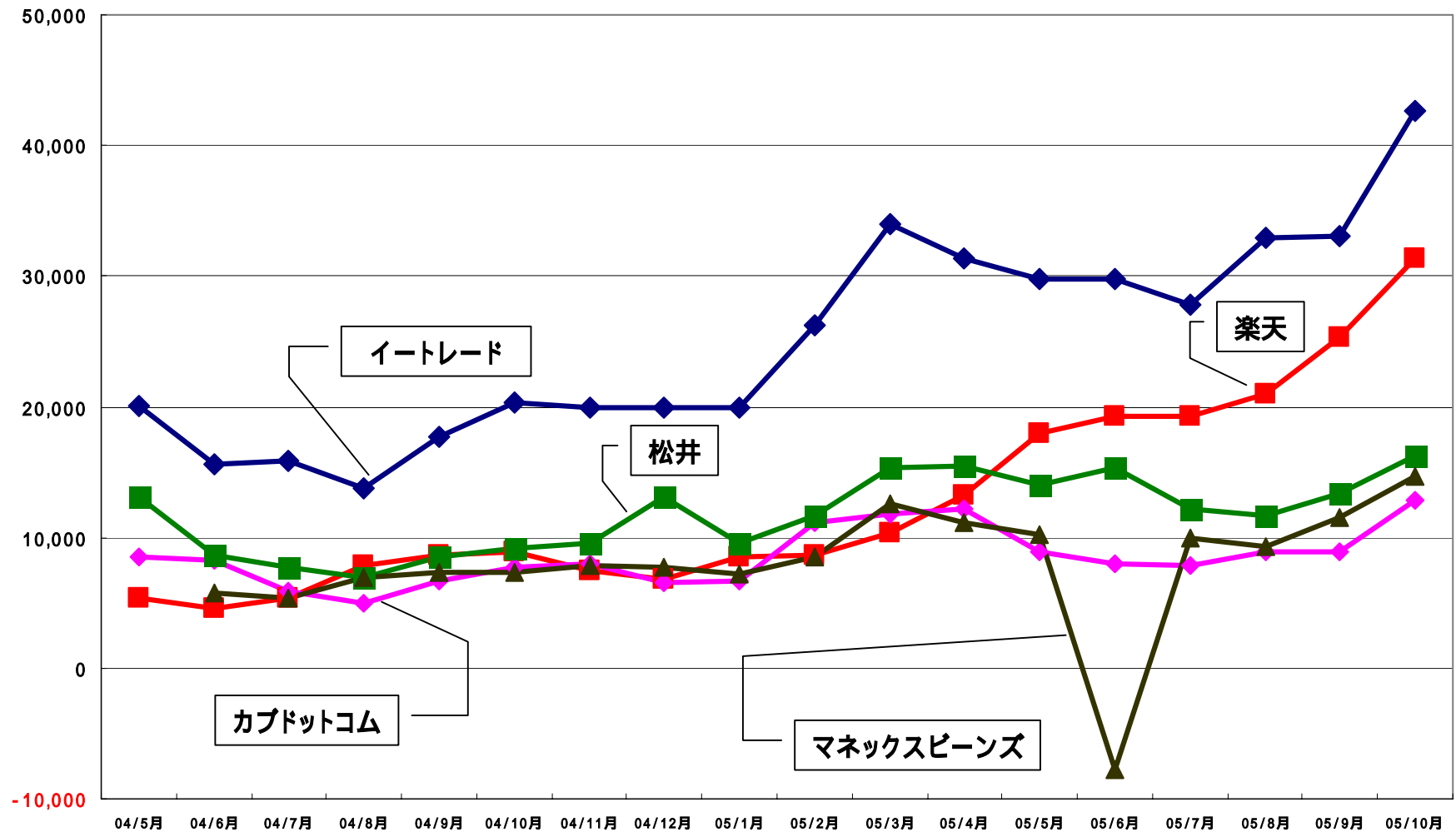
一日あたり売買代金の推移

各社のホームページ開示資料より、当社にて計算

マネックスピーンズのデータについては2004年5月分からの合算が開示されている

楽天証券 新規口座数の推移

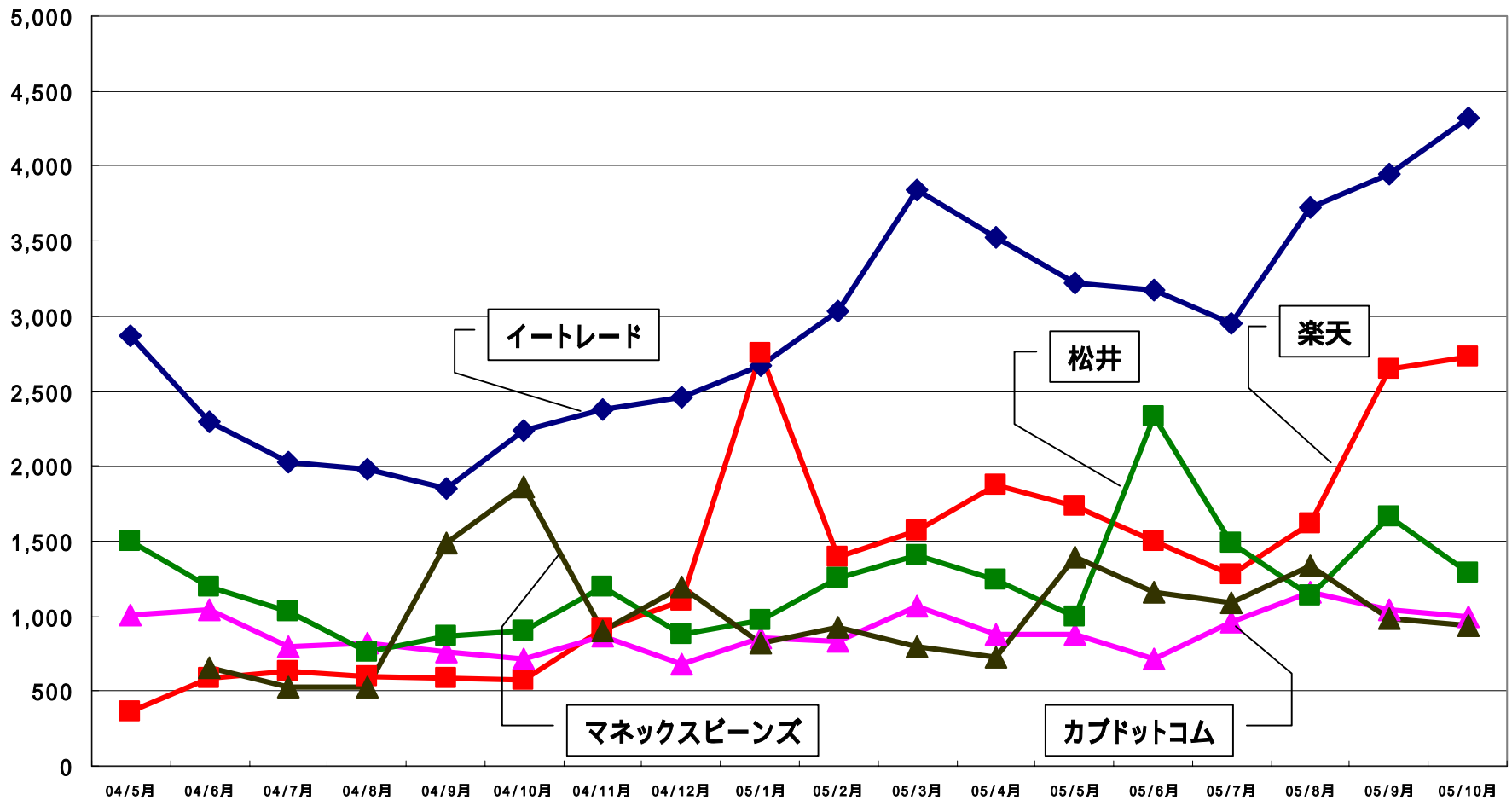
(口座件数)



各社のホームページ開示資料より、当社にて計算
 マネックスビーンズのデータについては2004年5月分からの合算が開示されている

楽天証券 新規信用口座数の推移

(口座件数)



各社のホームページ開示資料より、当社にて計算
マネックスビーンズのデータについては2004年5月分からの合算が開示されている

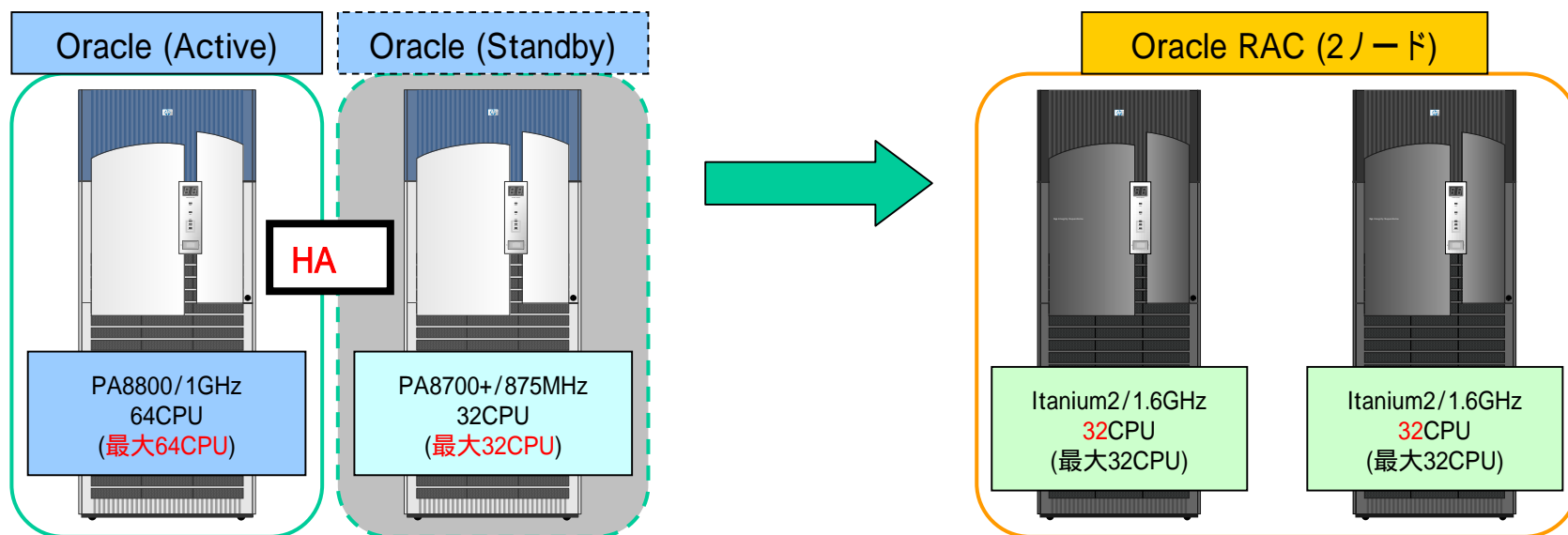
楽天証券における システム増強の実施状況及び今後の計画

基幹DB増強: 第一ステップ

9/17実施

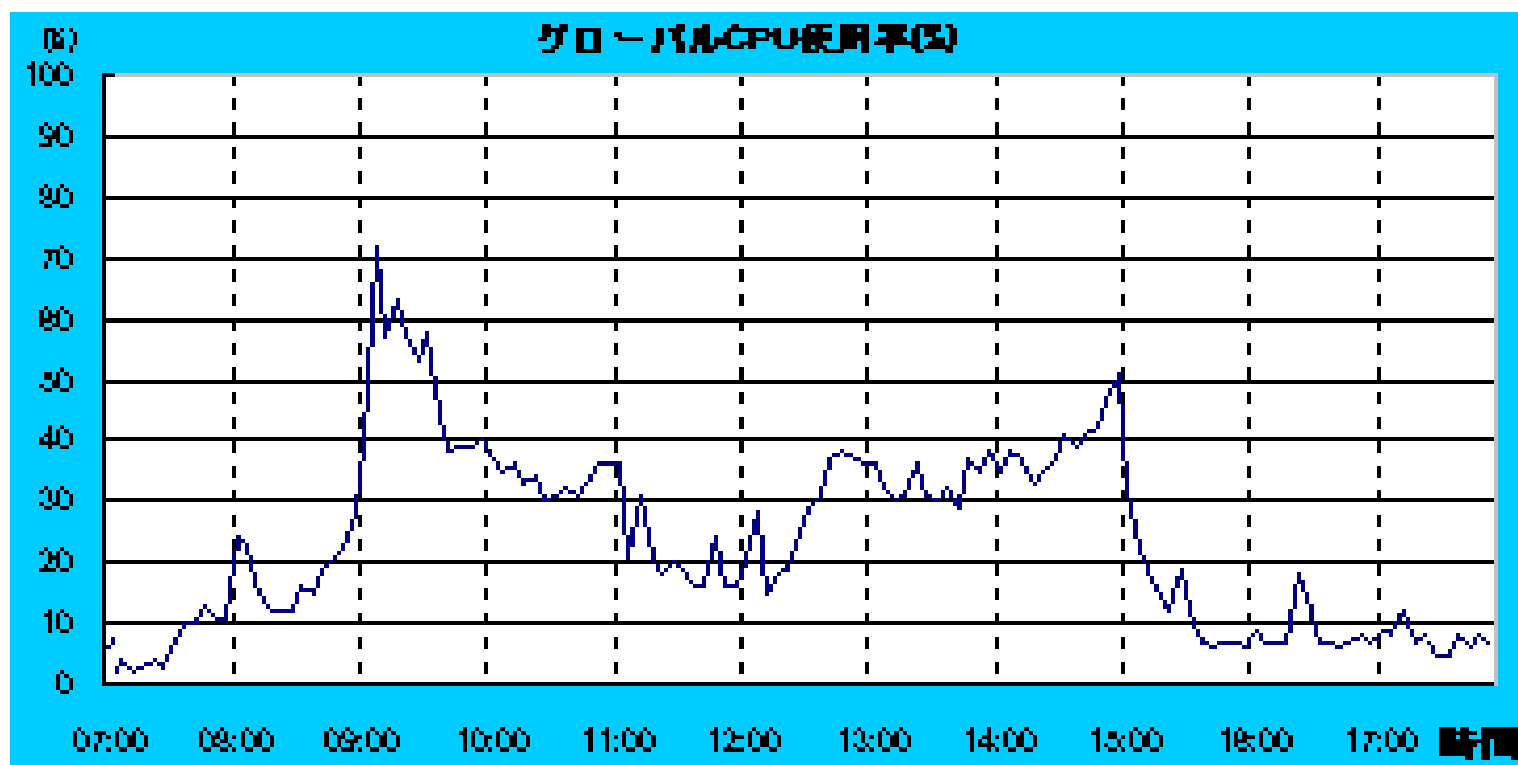
〔改良点〕

- ・基幹DBのRAC構成(2台とも稼動)、及び高性能CPUの採用により、今までの約1.6倍のキャパシティへ拡張
- ・RAC構成のため、ハードウェア障害時のサービス停止がなくなる
- ・ORACLE の負荷分散(1/2)を行うことにより、高負荷時に発生するORACLE の障害を回避できる



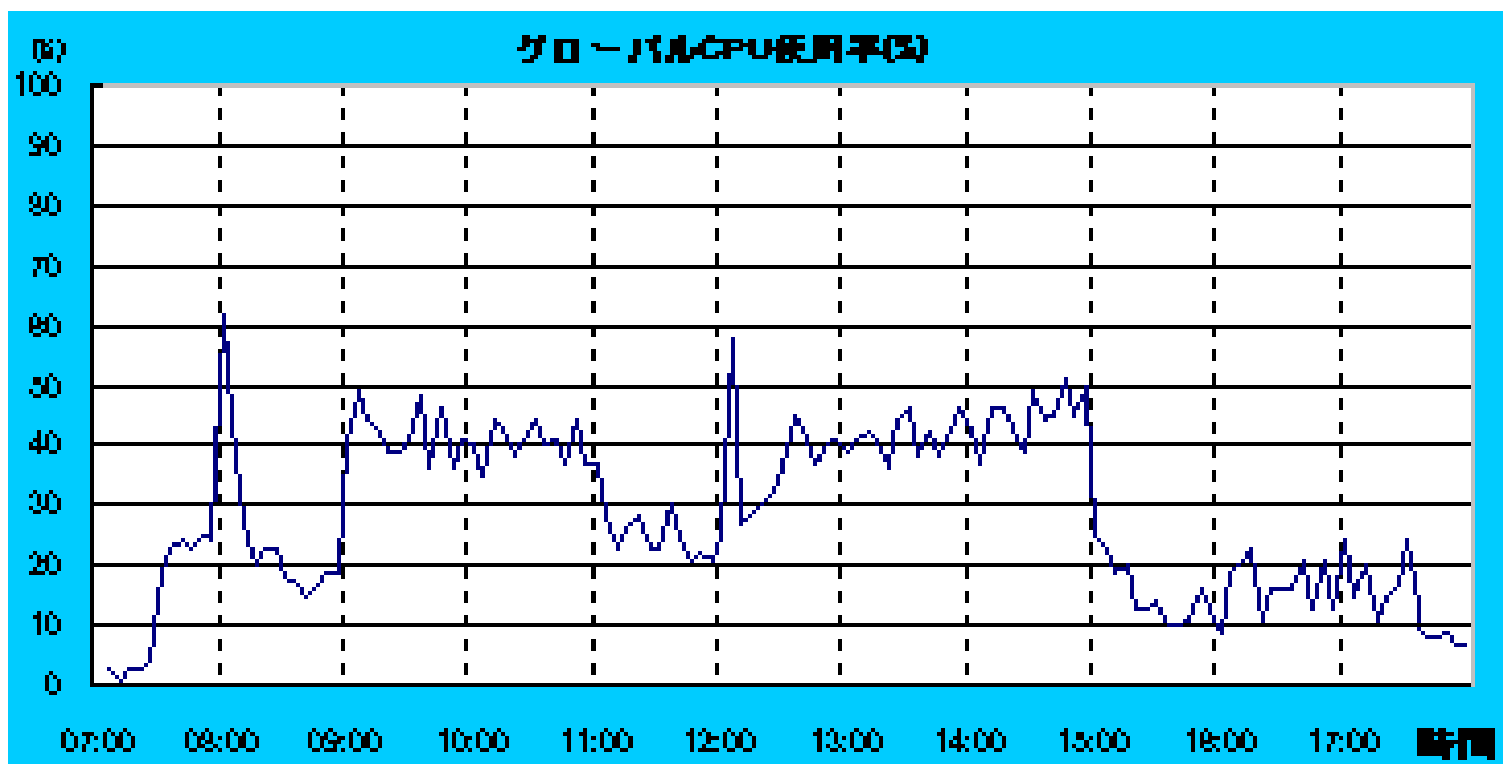
基幹DBサーバの移行前〔9/16〕

- () 東証一部出来高 27億4,877万株
- () 国内株式の注文件数 293,621件、 約定件数 125,809件
- () 基幹DBサーバCPU使用率(ザラバピーク:72%)

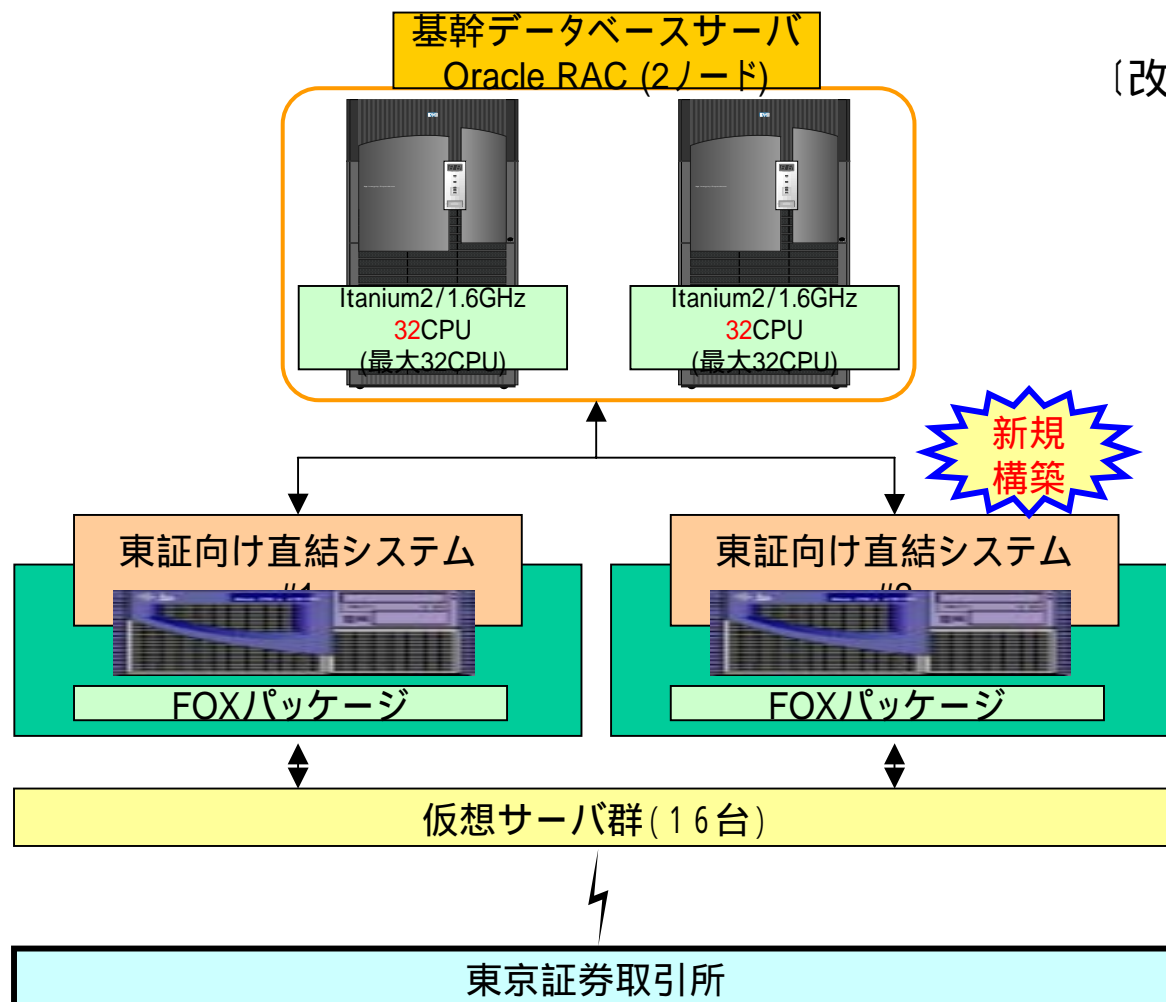


基幹DBサーバの移行後〔11/2〕

- () 東証一部出来高 37億358万株
- () 国内株式の注文件数 425,537件、 約定件数 178,802件
- () 基幹DBサーバCPU使用率(ザラバピーク:51%)



東証向け発注システムの増強 9/25実施



〔改良点〕

- ・東証向け発注システムを2セット構築することにより、今までの約2倍のキャパシティへ拡張

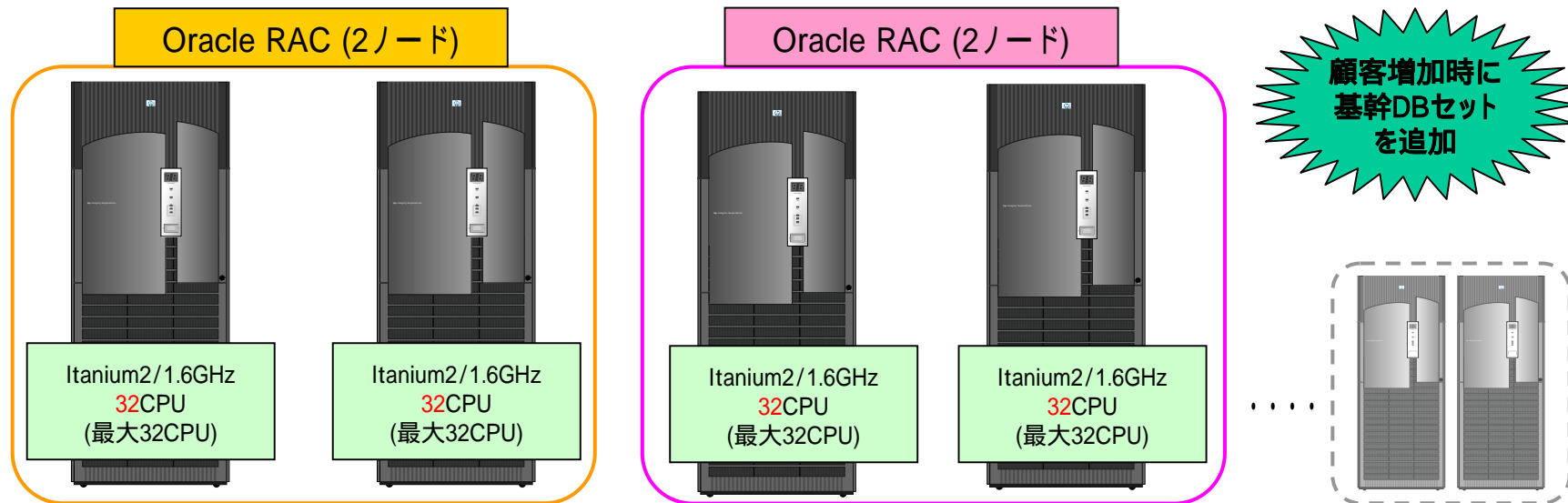
2. システム増強の今後の計画

基幹DB増強：第二ステップ

11/26実施予定

〔改良点〕

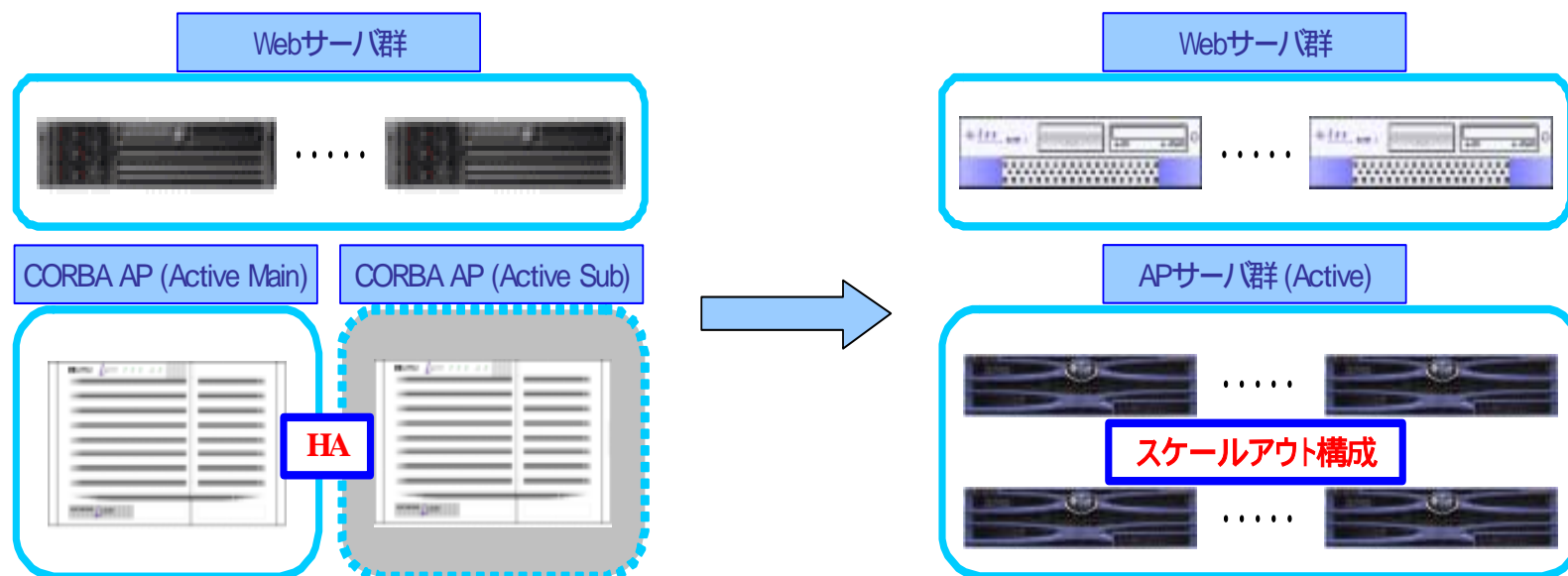
- ・基幹DBを2セット構築することにより、現在の約3.2倍のキャパシティへ拡張
- ・基幹DBが2セットになるため、夜間バッチ処理時間の短縮化が図れる
- ・顧客増加に伴い、基幹DBセットの追加が容易となる



新Webシステムへの移行 11/26実施予定

〔改良点〕

- ・段階的に実施してきた、従来のWebシステムから新Webシステムへの移行が11月26日に完了することにより、ハードウェア障害時においても、サービスの停止が発生しなくなる
- ・スケールアウト構成となるため、キャパシティ拡張が容易となる



7 プロスポーツ事業

シーズン通して球団人気が続
売上高は開幕前予測を大きく(25%)上回る

(単位: 百万円)

	開幕前年間予測	9月末時点での年間着地予測
広告・スポンサー	1,600	2,226
放送	800	759
チケット	2,100	2,284
スタジアム内販売(1)	300	555
ファンクラブ	100	268
グッズ販売(商品化権)(2)	200	280
その他	21	66
売上高合計	5,121	6,438

1 テナント等からの販売手数料 + 球場貸しや駐車場収入等の合計

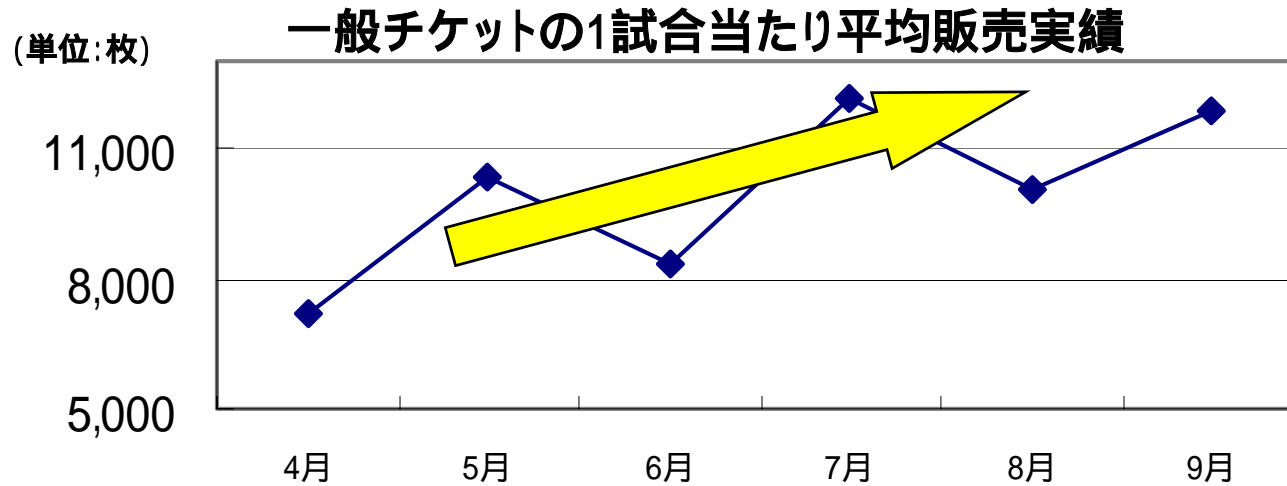
2 グッズ販売は㈱楽天スポーツプロパティーズ社にて実施

施策の実施により、売上高は開幕前予測の約40%増

- 球場営業権を保持 + 代理店を通さない直販体制
- スポンサーの個別ニーズに応じ、柔軟かつきめ細かいサービスを提供

スポンサーカテゴリー	契約社数	売上高(単位:百万円)
ネーミングライツ・プラチナ	4	443
ヘルメット・ユニフォーム等	3	451
ゴールド・シルバー	28	534
リージョナル	57	152
ビール・飲料	4	194
その他	44	453
合計	136	2,226

各種イベント等の集客施策により 後半戦以降もチケットの販売実績は堅調に推移



(単位:枚)

	試合数	発売枚数	販売実績	1試合平均	販売率
4月	12	158,270	86,217	7,185	54%
5月	12	173,300	124,375	10,365	72%
6月	9	133,515	75,270	8,363	56%
7月	8	118,857	96,887	12,111	82%
8月	13	187,338	131,181	10,091	70%
9月	9	131,925	106,420	11,824	81%

(単位:百万円)

種別	売上高
年間チケット	1,067
一般チケット	1,217
合計	2,284

シーズン後半(7～9月)にかけてスタジアム来場者が増加、
飲食・グッズ等売上も堅調に推移

フルキャストスタジアム宮城における実績

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	合計
主催試合数	12	12	9	8	13	9	63
公式入場者数(人)	155,110	182,922	114,458	130,776	190,122	147,581	920,969
平均入場者数(1試合)	12,926	15,244	12,718	16,347	14,625	16,398	14,619

(単位:千円)

飲食店等売上高	50,898	62,122	36,537	44,864	66,531	45,800	306,752
飲食売上(手数料ベース)	33,573	40,230	24,798	30,137	47,327	32,571	208,636
グッズ売上(手数料ベース)	16,082	20,167	10,387	12,694	17,616	10,474	87,420
その他	1,243	1,725	1,352	2,033	1,588	2,755	10,696
平均売上(1試合)	4,242	5,177	4,060	5,608	5,118	5,089	29,293

球場収容人数:19,500名

(参考):スタジアム事業は上記に加え、
テナント等への卸売収入及び一般球場貸収入等(97百万)、一軍地方興行等の収入(152百万)を含む

スタジアム拡張とチーム強化設備の新設のため、来期開幕までに
総額45億円の設備投資を計画

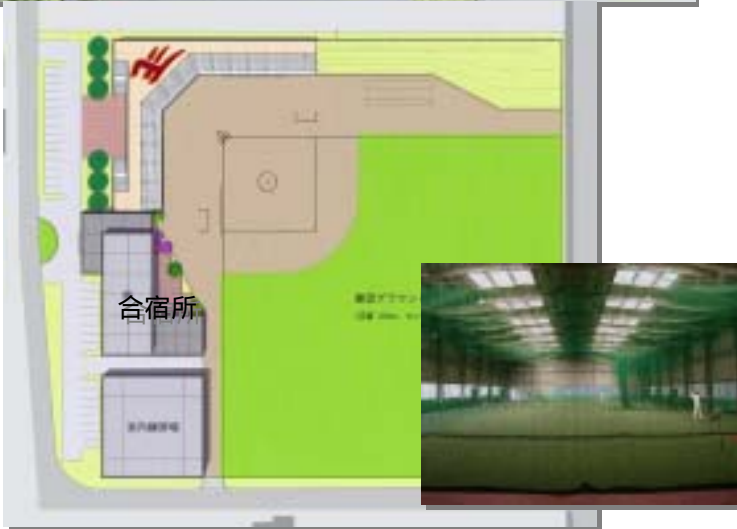


フルキャストスタジアム宮城(37億円)

1. 観客席増設(3,000席)
 - (1) 3塁内野席
 - (2) 1塁内野席
 - (3) 3階・4階・5階諸室・ラウンジ
2. チーム強化のための設備新設
 - (1) 大型室内練習場
 - (2) IT設備・データ分析室

仙台市泉地区(8億円):ファーム設備

1. メイングラウンド
2. サブグラウンド
3. 室内練習場
4. トレーニングルーム・合宿所



参 考 資 料

2005/3Q 連結業績まとめ(前年同期比) 楽天

(単位:億円)

	売上高	前年 同期比	経常利益	前年 同期比	経常 利益率
EC事業	81.8	+53.9%	25.0	+57.7%	30.7%
クレジット・ペイメント 事業	234.5	-	45.5	-	19.4%
ポータル・メディア 事業	26.8	+80.3%	7.9	+197.6%	29.5%
トラベル事業	20.1	+34.5%	10.5	+42.0%	52.3%
証券事業	68.9	+126.5%	32.5	260.6%	47.2%
プロスポーツ事業	27.9	-	7.5	-	27.1%
全社・内部消去	8.0	-	1.1	-	-
連結	452.2	+308.5%	130.4	+278.4%	28.8%
プロスポーツ事業 除く連結	424.3	+283.2%	122.8	+256.4%	29.0%

プロスポーツ事業: (株)楽天野球団、(株)楽天スポーツプロパティーズ

89

2005/3Q 連結業績まとめ(前期比)

(単位: 億円)

	売上高	前期比	経常利益	前期比	
EC事業	81.8	+4.8%	25.0	0.1%	30.7%
クレジット・ペイメント事業	234.5	+2230.7%	45.5	-	19.4%
ポータル・メディア事業	26.8	+24.5%	7.9	+39.6%	29.5%
トラベル事業	20.1	+25.2%	10.5	+47.9%	52.3%
証券事業	68.9	+37.0%	32.5	+56.0%	47.2%
プロスポーツ事業	27.9	16.7%	7.5	22.6%	27.1%
全社・内部消去	8.0	-	1.1	-	-
連結	452.2	+122.7%	130.4	+90.6%	28.8%
プロスポーツ事業 除く連結	424.3	+150.2%	122.8	+109.4%	29.0%

プロスポーツ事業: (株)楽天野球団、(株)楽天スポーツプロパティーズ

連結調整勘定償却費の事業別内訳

販売費および一般管理費に含む

(単位:百万円)

	05/1Q	05/2Q	05/3Q	対象会社
EC事業	-	-	-	
クレジット・ペイメント事業	-	-	164	楽天KCグループ
ポータル・メディア事業	-	8	10	ワイノット サイバーブレインズ
トラベル事業	-	-	-	
証券事業	-	1	1	楽天リアルティマネジメント
プロスポーツ事業	-	-	-	
連結	-	9	176	

バランスシート概要

金融関連事業

(クレジット・ペイメント事業及び証券事業)

(2005年9月末、概算)

現預金 672億円	
その他の資産 1兆940億円	有利子負債 4,741億円
	資本及び その他の負債 6,871億円

総資産
1兆1,612億円

負債及び資本の計
1兆1,612億円

金融関連事業以外

(2005年9月末、概算)

現預金 302億円	有利子負債 1,005億円
市場性有価証券 635億円	
その他の資産 940億円	資本及び その他の負債 872億円

総資産 1,877億円 負債及び資本の計
1,877億円

(注)10月以降の金融関連事業以外の
有利子負債増加額: +835億円

楽天事業の業績の推移

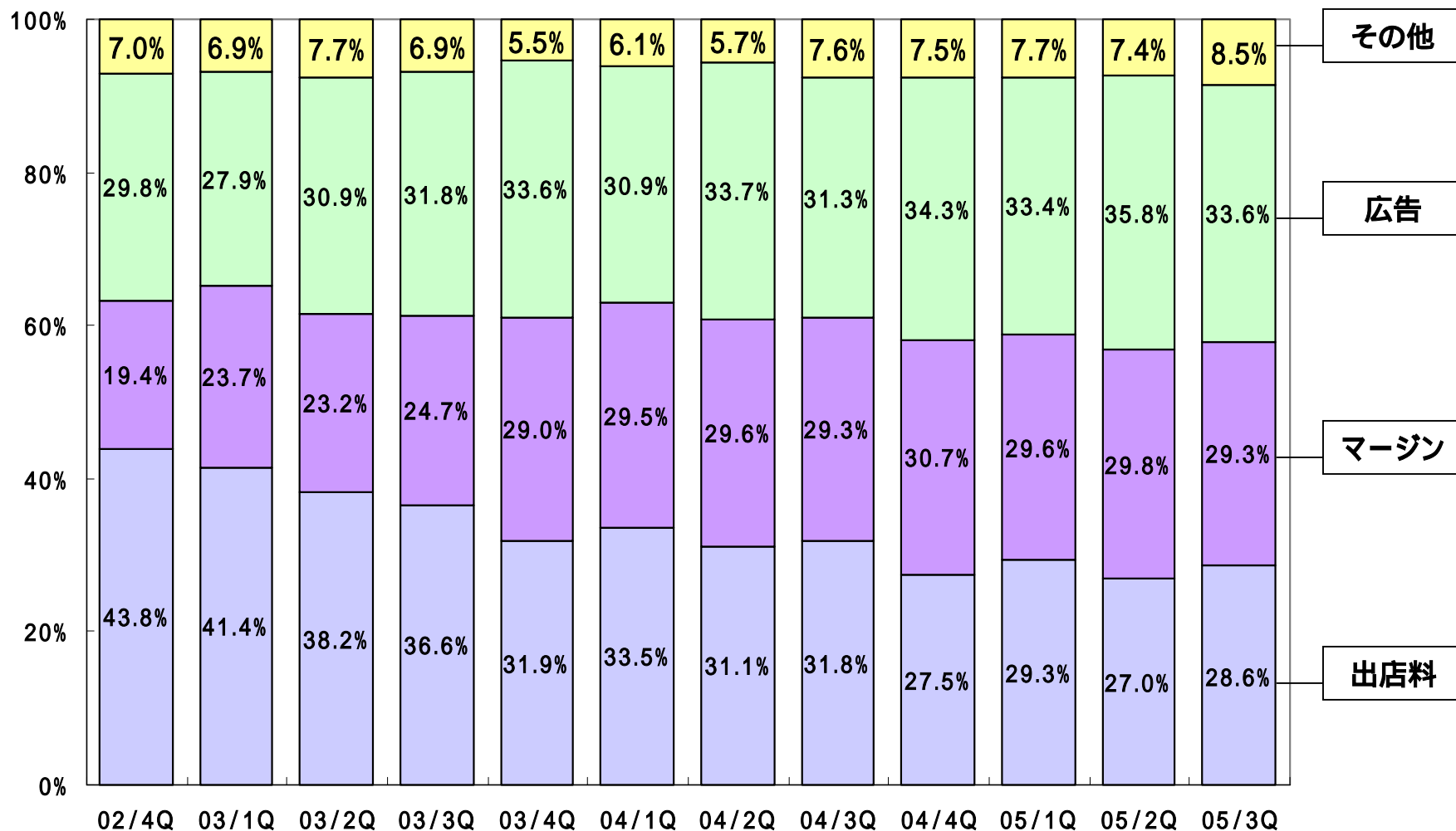
(単位:百万円)

	2004年	2005年		
	04/4Q	05/1Q	05/2Q	05/3Q
売上高	5,608	5,685	6,565	6,837
営業費用	2,892	3,208	3,950	4,236
営業利益	2,716	2,477	2,615	2,600
営業利益率	48.4%	43.6%	39.8%	38.0%

楽天㈱よりポータル事業他を除くベース

2005/1Qは、ポイント引当 116百万円による遡及修正あり

単体売上構成比の推移 (2003/2Qの一時要因・ポータル除く)



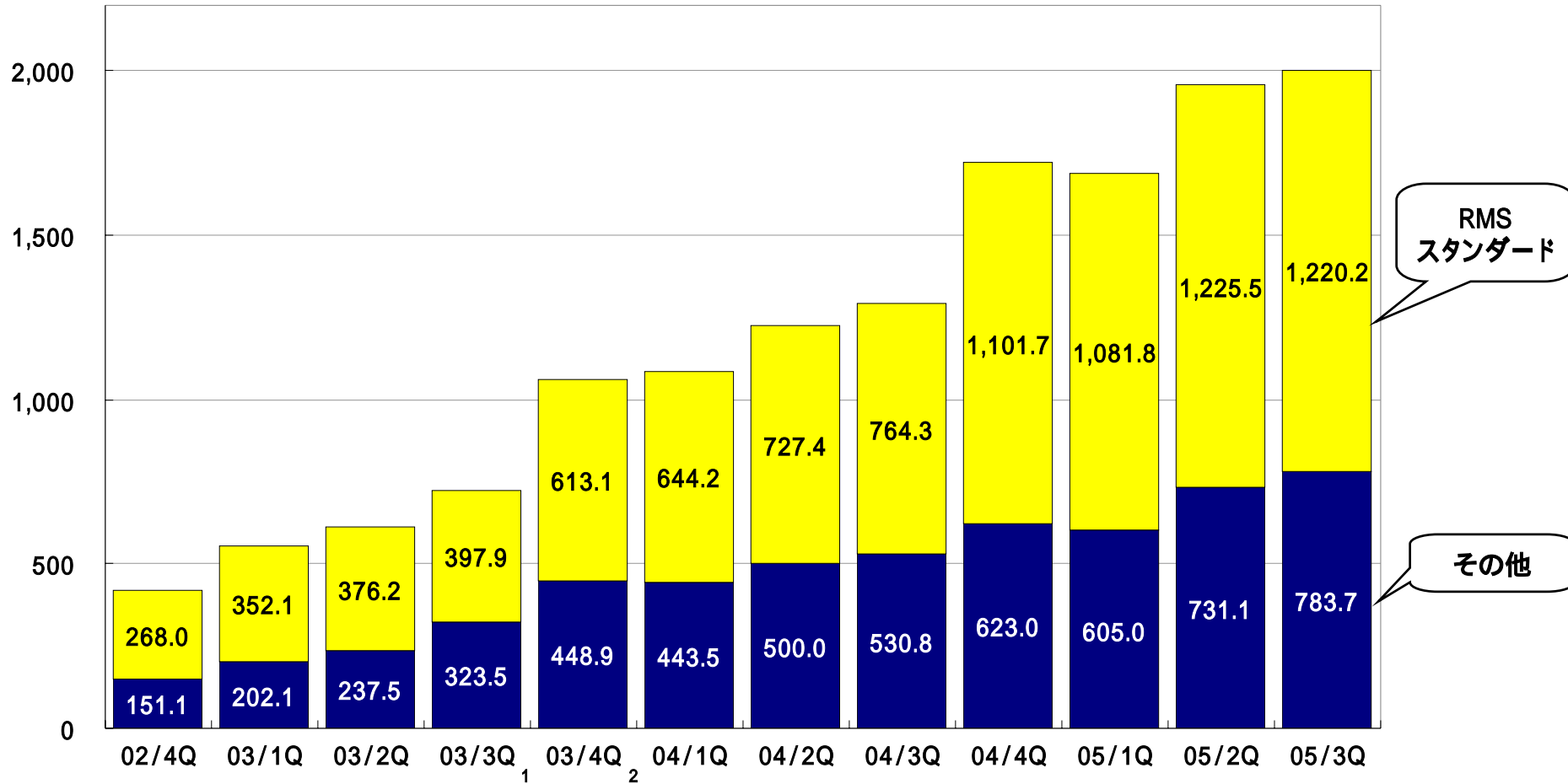
モール出店数・退店数推移

	2004年7月	2004年8月	2004年9月	2004年10月	2004年11月	2004年12月
出店数	479 (225)	445 (208)	465 (226)	539 (286)	532 (275)	454 (234)
退店数	151 (74)	170 (88)	180 (92)	198 (119)	210 (127)	195 (160)
課金店舗数	9,105 (2,227)	9,380 (2,347)	9,665 (2,481)	10,006 (2,648)	10,328 (2,796)	10,587 (2,870)
	2005年1月	2005年2月	2005年3月	2005年4月	2005年5月	2005年6月
出店数	599 (221)	278 (190)	476 (315)	560 (370)	538 (370)	634 (433)
退店数	203 (156)	209 (138)	216 (196)	181 (154)	224 (125)	230 (148)
課金店舗数	10,983 (2,935)	11,052 (2,987)	11,312 (3,106)	11,691 (3,322)	12,005 (3,567)	12,409 (3,852)
	2005年7月	2005年8月	2005年9月	2005年10月	2005年11月	2005年12月
出店数	761 (546)	658 (468)	706 (518)			
退店数	205 (143)	241 (179)	255 (187)			
課金店舗数	12,965 (4,255)	13,382 (4,544)	13,833 (4,875)			

()内は楽天ライトで内数、2005年9月プレミアムライト178社含む
退店数にはライト・スタンダード間のプラン変更を含む

マージン売上の推移(単体)

(百万円)



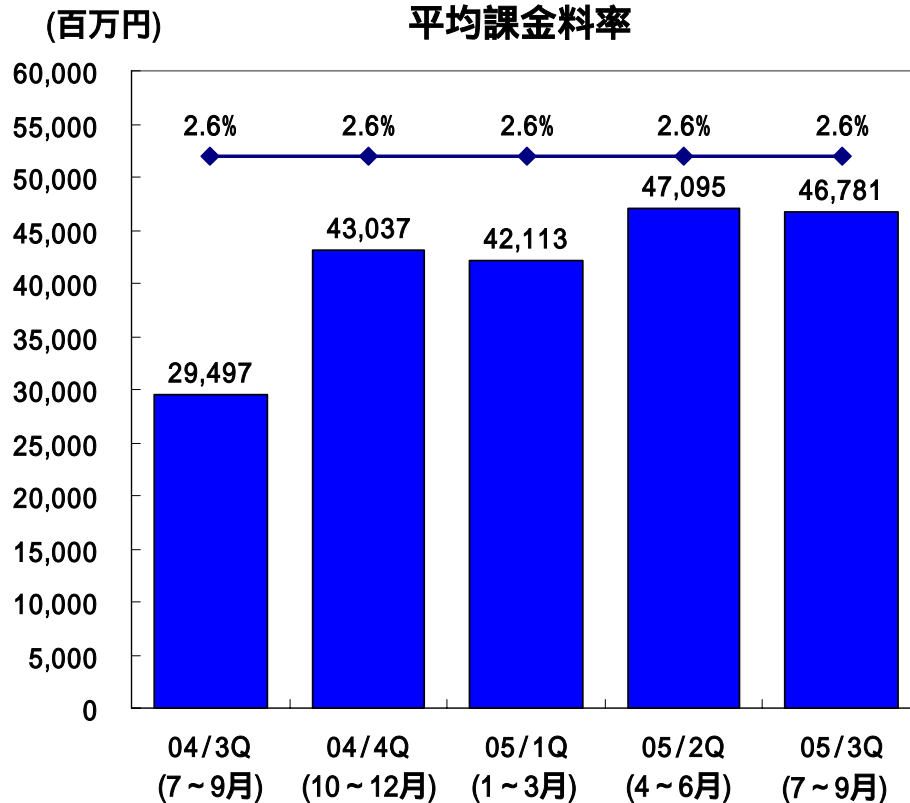
03/2Qまでは1月遅れ(ex. 2Q = 3月～5月)の流通総額

03/3Q以降は当該期間(ex. 3Q = 7月～9月)の流通総額に対するマージン売上

参考)03/6月RMSスタンダード147百万円

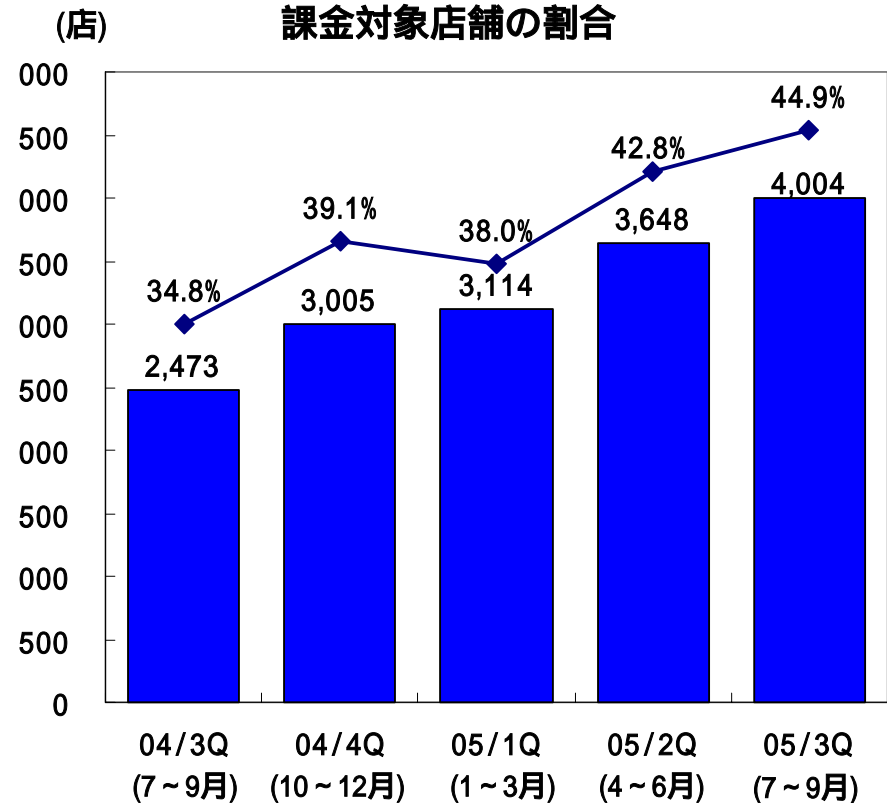
課金対象店舗の割合が44.9%と過去最高に

課金対象金額の推移 1



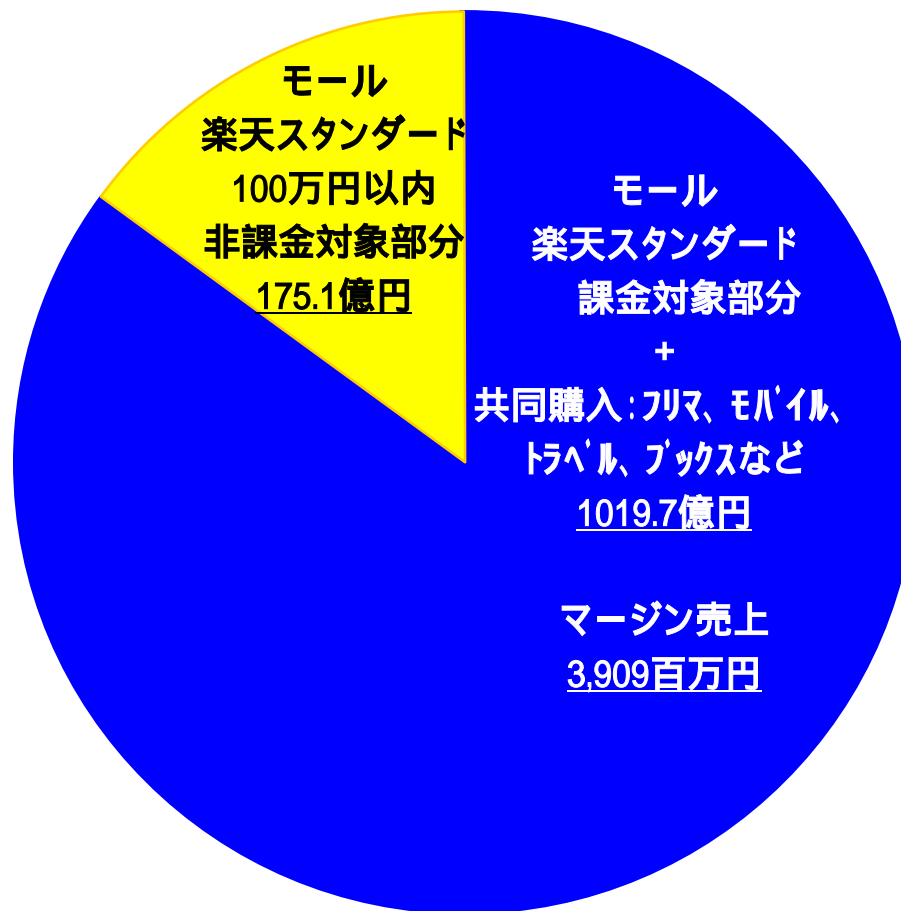
1 2005/2月から100万円以下の課金を開始

課金対象店舗数の推移 2



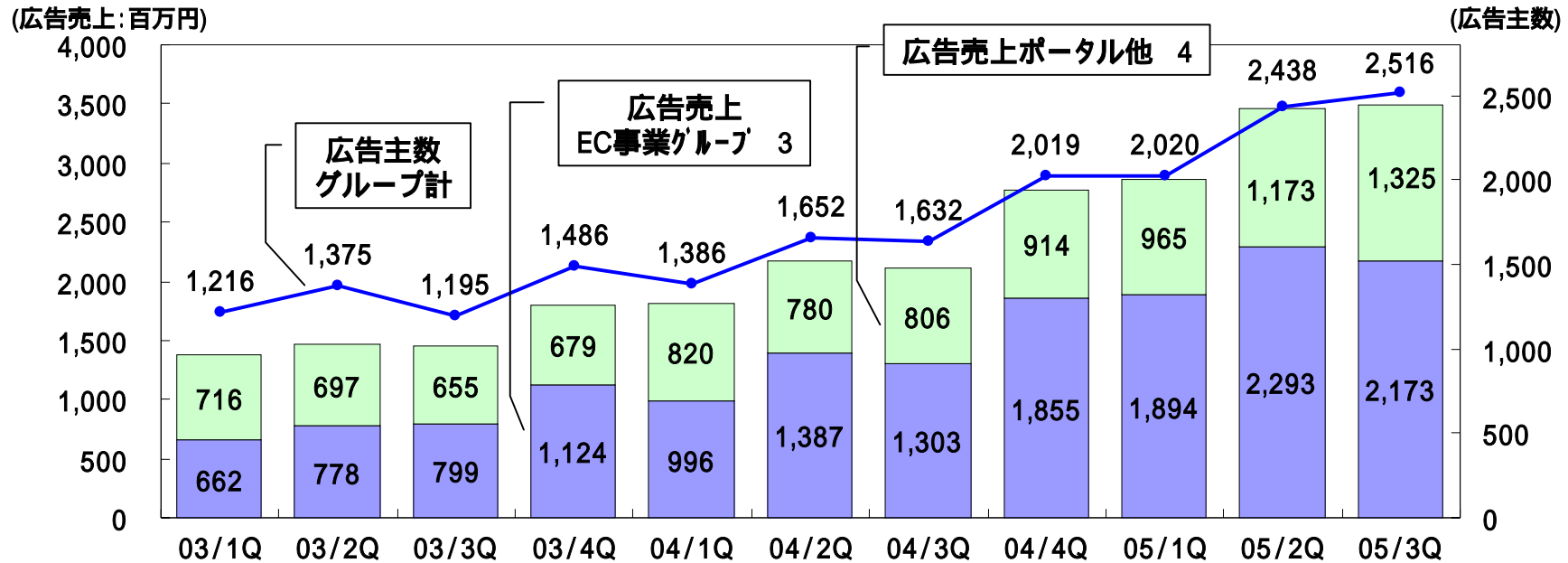
2 課金対象店舗数は、各月の該当店舗数の平均
割合は、RMSスタンダードの各月末のオープン
店舗数に対する割合の平均

【 05/7 ~ 9月流通総額:1,194.9億円 】



グループ広告売上の推移

05/3Qグループ広告売上は34億円、対前年同期比+66%に



1 広告売上	EC事業グループ ³	662	778	799	1,124	996	1,387	1,303	1,855	1,894	2,293	2,173
	ポータル他 ⁴	716	697	655	679	820	780	806	914	965	1,173	1,325
	グループ計	1,378	1,476	1,454	1,822	1,816	2,167	2,110	2,770	2,859	3,467	3,498
2 広告主数	EC事業グループ ³	711	880	792	1,083	1,001	1,246	1,213	1,569	1,593	1,992	1,993
	ポータル他 ⁴	505	495	403	403	385	406	419	450	427	446	523
	グループ計	1,216	1,375	1,195	1,486	1,386	1,652	1,632	2,019	2,020	2,438	2,516

1 グループ内売上は除く 2 四半期の各月間広告主数の平均値 3 02/4Qまでは楽天単体の数字 4 02/4Qまではインフォシーク単体の数字

Property 2005年6月

Yahoo! 84.7

Rakuten 60.2

Nifty 50.6

GMO 50.5

MSN 49.4

NEC 43.4

NTTCommunications 38.9

Property 2005年9月

Yahoo! 85.9

Rakuten 59.4

GMO 52.4

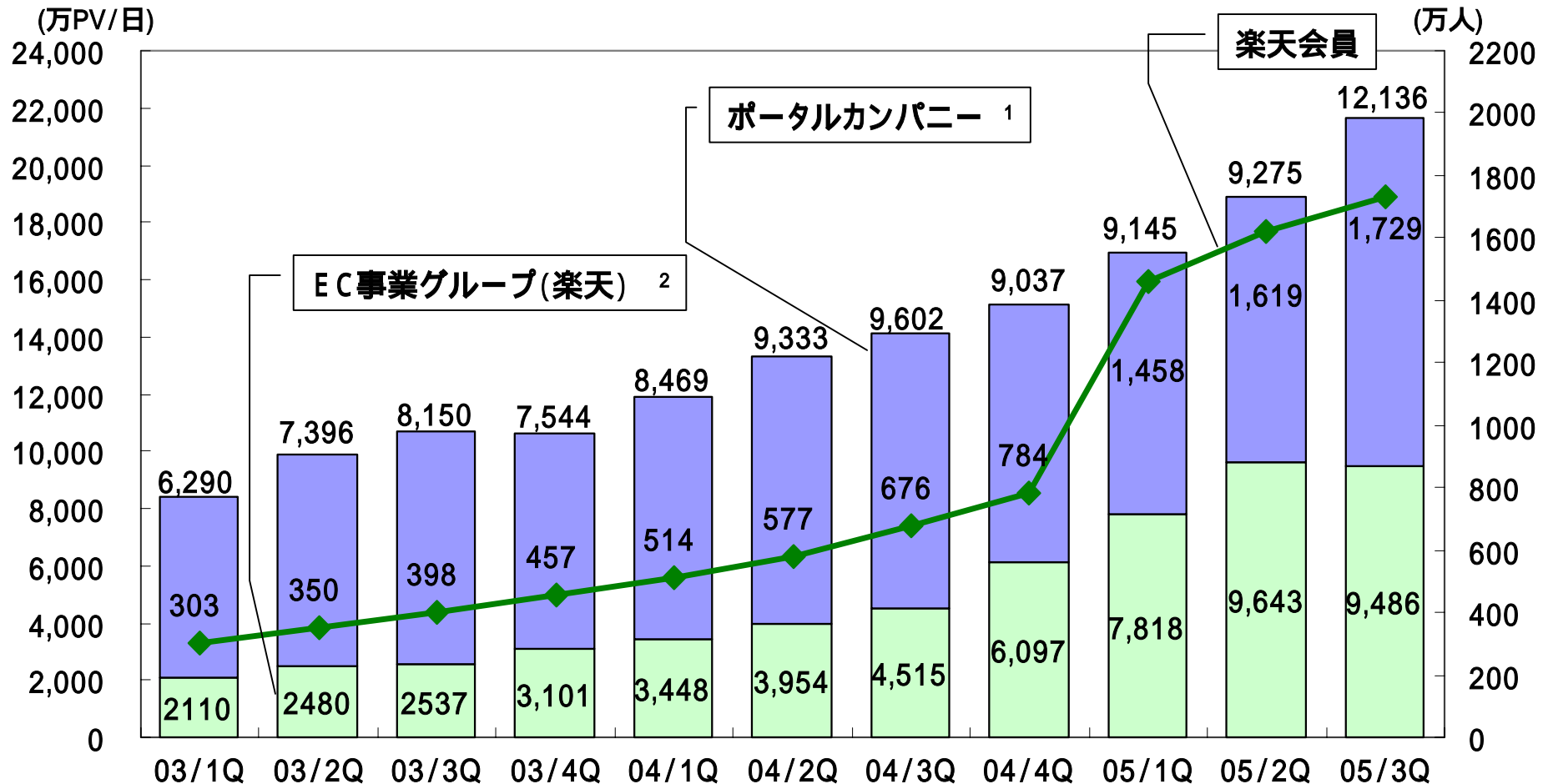
Nifty 50.3

MSN 49.9

NEC 44.4

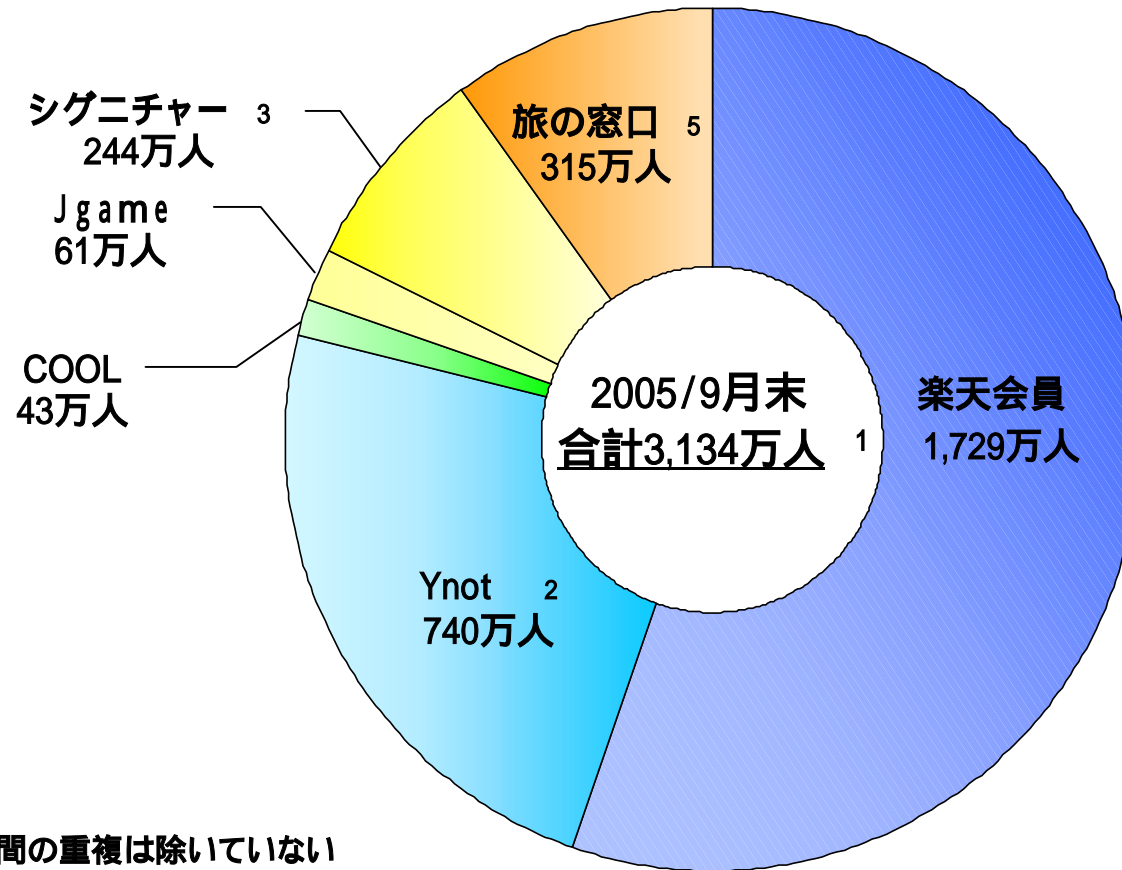
NTTCommunications 38.9

出所: NetRatingsホームパネル



- 1 ポータルカンパニーのPVは02/4Qまではインフォシークのみ
- 2 旧EC事業グループ

グループ会員数



- 1 サービス間の重複は除いていない
- 2 OEM先の会員を含む
- 3 契約カードへの自動付帯含む
- 4 GORA会員は楽天会員と統合
- 5 旅の窓口会員は楽天会員IDに移行した人数除く
- 6 infoseekは楽天会員と統合

設備投資の実績

		2005/1Q 実績	2005/2Q 実績	2005/3Q 実績	2005年 見通し
単 体	ハードウェア	3.6億円	4.5億円	4.2億円	34.6億円
	ソフトウェア	3.1億円	4.8億円	4.9億円	16.6億円
	合 計	6.7億円	9.4億円	9.2億円	51.1億円
連 結	ハードウェア	7.8億円	9.0億円	6.1億円	40.3億円
	ソフトウェア	5.1億円	7.1億円	5.0億円	21.1億円
	合 計	12.9億円	16.1億円	11.1億円	61.4億円

稼働ベース

貸借対照表(2005年9月30日現在)

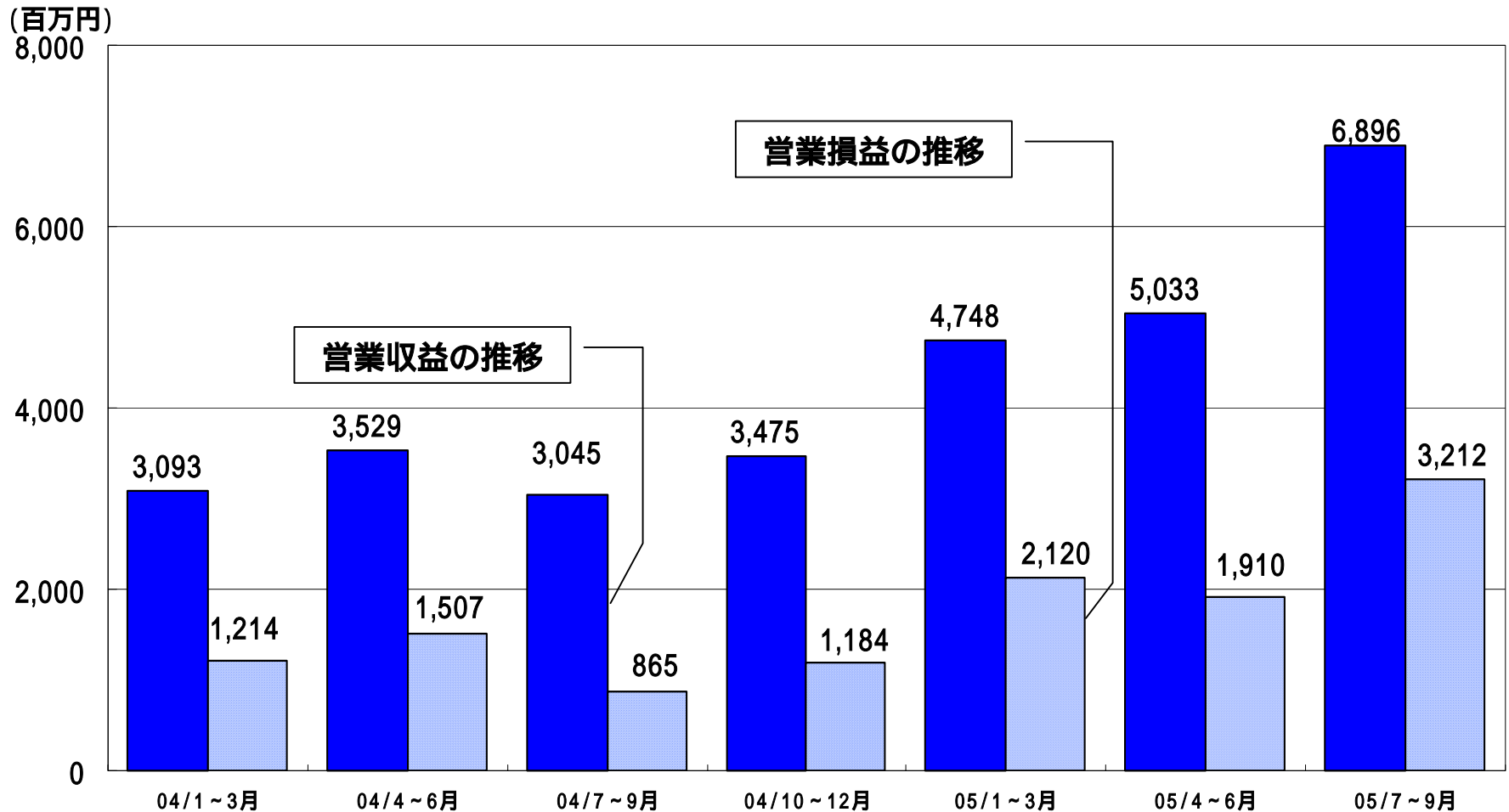
(単位:億円・未満切捨て)

流動資産	6,824	流動負債	5,577
現金・預金	499	信用保証買掛金	2,981
割賦売掛金	2,692	短期借入金	2,126
信用保証売掛金	2,981	社債	113
流動化受益債権	611	その他流動負債	356
その他流動資産	295	固定負債	1,681
貸倒引当金	254	社債	12
		長期借入金	1,659
		その他固定負債	9
固定資産	576	負債合計	7,258
有形固定資産	169	資本金	30
土地・建物	149	資本剰余金	168
その他固定資産	19	利益剰余金	104
無形固定資産	7	評価差額金	4
投資その他	398	自己株式	165
		資本合計	142
資産合計	7,400	負債・資本合計	7,400

割賦売掛金の債権流動化残高は1,215億円

上記信用保証売掛金に含まれない信託提携オートローンは1,081億円

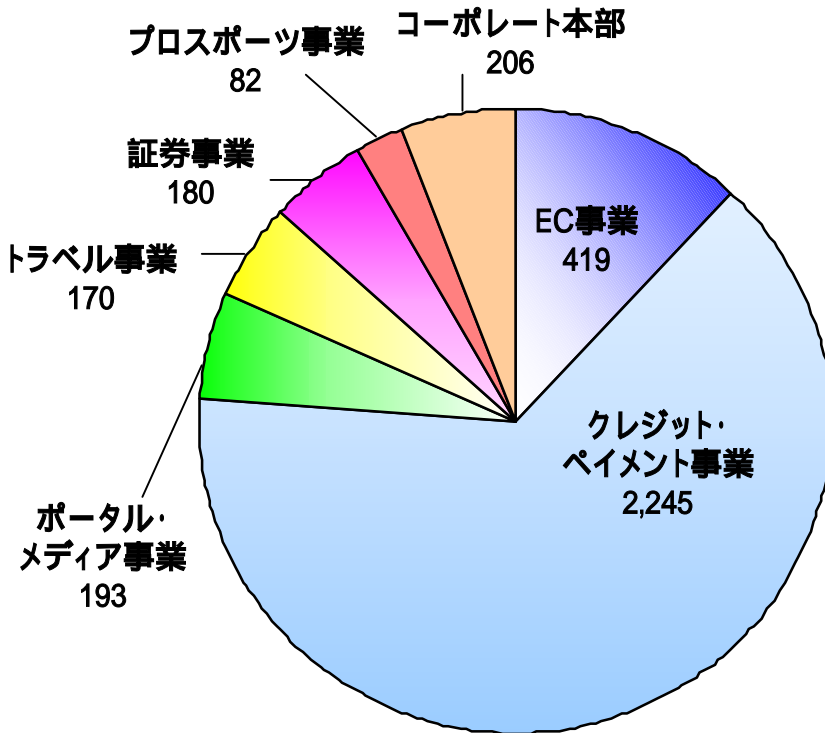
05/3Qの営業収益は前年同期比+126.5%、前期比+37.0%



連結調整勘定償却費(販管費)除く

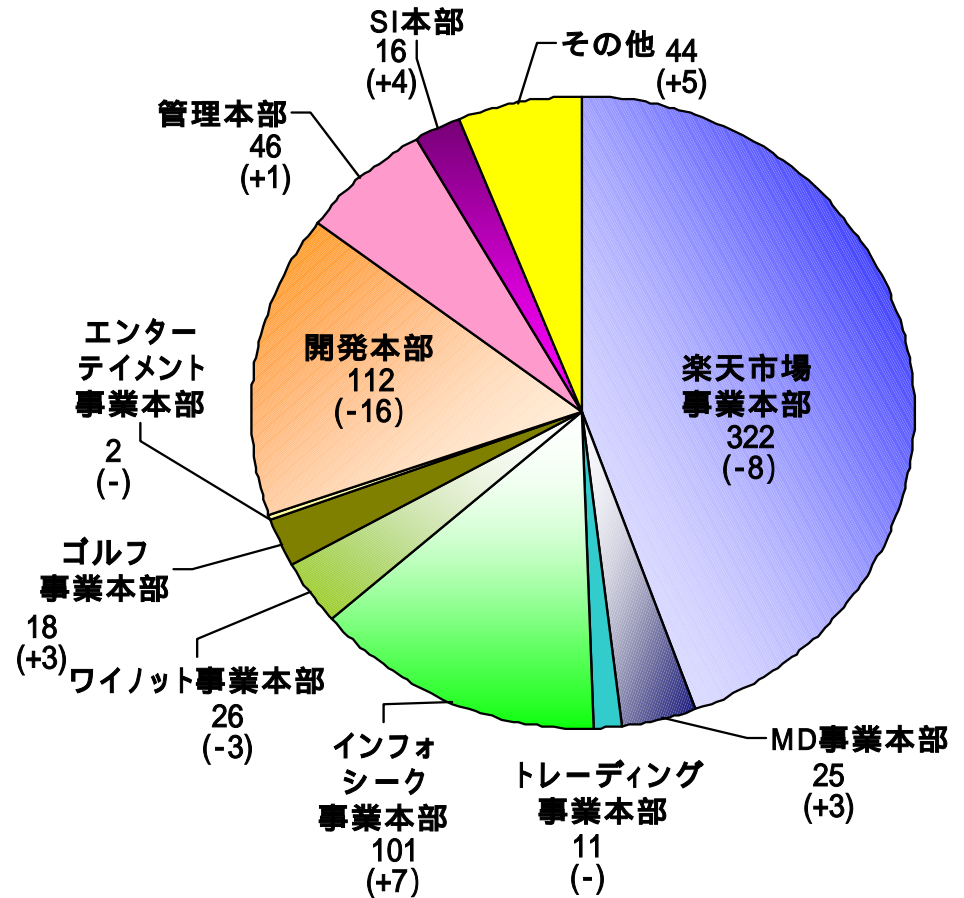
グループ従業員数

【カンパニー別従業員数】 3,495人



2005年9月末現在
役員を除く契約社員を含む在籍者ベース
()内の数字は2005年6月末からの増減

【楽天単体】 723人



主な持分法適用会社

カンパニー	所属会社	議決権比率 (%)	05/9月末 単体BS計上額 (百万円)	事業内容
EC事業	(株)ローソンチケット	17.8	1,548	チケット販売システムの企画運営管理
	リンクシェア・ジャパン(株)	50.0	5	アフィリエイトサービスの提供
ポータル ・メディア事業	(株)ショウタイム	50.0	240	ブロードバンドコンテンツのポータル サイト運営
トラベル事業	Ctrip.com International, Ltd	21.0	11,988	インターネットを利用した宿泊予約 および航空券予約サイトの運営
金融事業	ドットコモディティ(株)	42.5	1,020	オンライン商品先物取引の運営
その他	テクマトリックス(株)	31.4	1,536	ソフトウェアの販売・保守
	(株)ネクスト	21.0	225	不動産検索サイトの運営
	(株)トラフィックゲート	50.0	100	アフィリエイトサービスの提供

他6社
2005年9月末現在

