



ヤフー株式会社

2017年度第3四半期 決算説明会

2018年2月2日

目次

- P. 4 2017年度 第3四半期 連結業績
- P. 12 サービス利用動向
- P. 16 メディア事業
- P. 24 コマース事業
- P. 43 テクノロジー
- P. 47 補足資料

本説明会および参考資料の内容には、将来に対する見通しが含まれている場合がありますが、実際の業績は様々な要素により、これら見通しと大きく異なる結果となりうることをご了承ください。会社の業績に影響を与えうる事項の詳細な記載は「2018年3月期 第3四半期決算短信」の「事業等のリスク」にありますので、ご参照ください。ただし、業績に影響を与えうる要素は「事業等のリスク」に記載されている事項に限定されるものではないことをご留意ください。本資料・データの無断転用はご遠慮ください。

2017年度 第3四半期 連結業績

2017年度 第3四半期 業績ハイライト



売上高	2,307 億円	前年同四半期比 +4.3%	
営業利益	528 億円	前年同四半期比 +2.0%	
EBITDA	639 億円	前年同四半期比 +4.7%	
親会社の所有者に帰属する四半期利益	354 億円	前年同四半期比 -0.5%	
希薄化後 1株当たり四半期利益	6.2 円	前年同四半期比 -0.5%	
広告関連売上高	778 億円	前年同四半期比 +6.6%	スマートフォン経由比率 55.4%
ディスプレイ広告 売上高	402 億円	前年同四半期比 +7.1%	
検索連動型広告 売上高	375 億円	前年同四半期比 +6.1%	
eコマース国内流通総額*1	5,747 億円	前年同四半期比 +14.0%	スマートフォン経由比率*2 53.0%
内、アスクル(株)におけるBtoB事業 インターネット経由売上高	588 億円		

*1 ショッピング関連取扱高、オークション関連取扱高、アスクル(株)におけるBtoB事業インターネット経由売上高(20日締め)です。

ショッピング関連取扱高には、アスクル(株)におけるLOHACO事業の取扱高(20日締め)および(株)一休の取扱高等を含んでいます。

*2 ショッピング関連取扱高とオークション関連取扱高におけるスマートフォン経由の取扱高比率です。

2017年度 第3四半期 業績ハイライト

メディア事業

- ・ 検索連動型広告売上高が、前年同四半期比で6%を超える成長
- ・ スマートフォントップページ(ブラウザ)のプレミアム動画広告提供を開始

コマース事業

- ・ ショッピング事業取扱高*¹が、過去最高を更新
- ・ 「Yahoo!ショッピング」購入者数が、eコマース新戦略発表時の2倍超に拡大
- ・ クレジットカード取扱高*²が、前年同四半期比で1.5倍に拡大

6 *¹「Yahoo!ショッピング」、「LOHACO」、(株)チャームの取扱高を含んでいます。「LOHACO」は、アスクル(株)におけるLOHACO事業の取扱高(20日締め)です。
*² キャッシングを除きます。「KCカード」、「Yahoo! JAPANカード」、「ソフトバンクカード(おまかせチャージ)」会員を含んでいます。

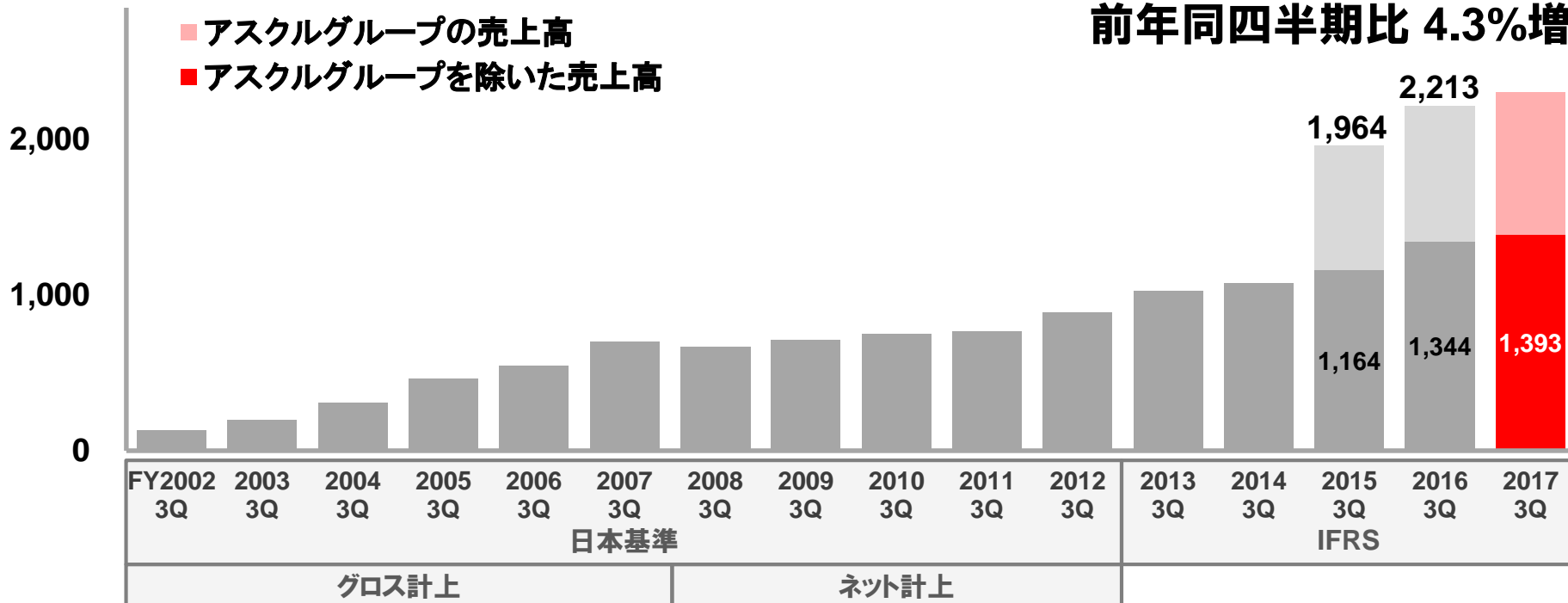
売上高

(億円)

2,307億円

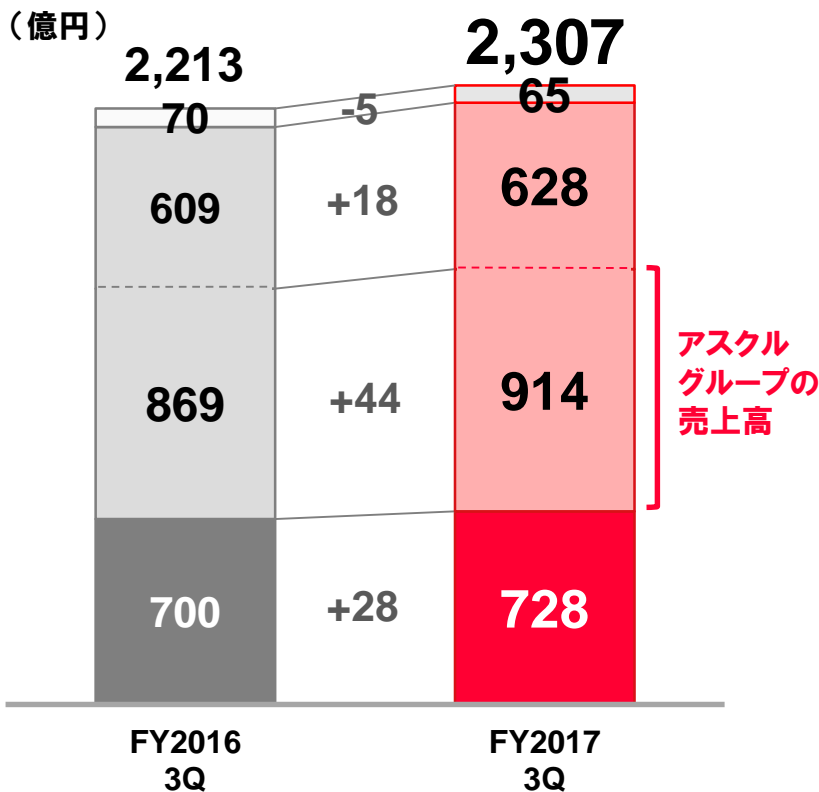
前年同四半期比 4.3%増

- アスクルグループの売上高
- アスクルグループを除いた売上高



注: 2008年度から2012年度まで、売上原価および販管費の一部の科目を差し引いた売上高のネット表示を行っています。
 アスクルグループには、アスクル(株)に加え、(株)アルファパーチェス、(株)チャームなどが含まれます。
 アスクルグループの売上高は、弊社決算期間で集計しており、かつアスクルグループ内の連結消去を考慮したものです。

売上高構成



メディア事業

前年同四半期比 4.0%増
検索連動型広告売上高の増加

コマース事業

前年同四半期比 4.3%増
アスクルグループを除く前年同四半期比 3.1%増
ショッピング広告売上高の増加

その他

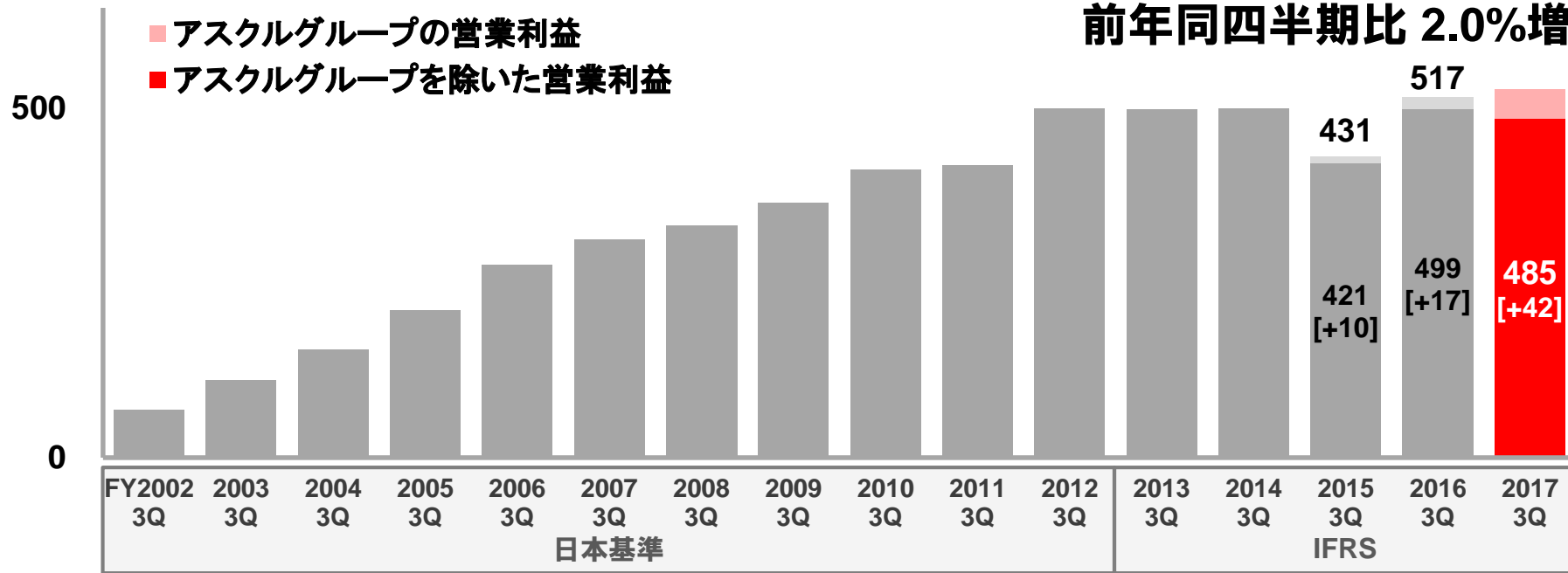
前年同四半期比 7.2%減

営業利益

(億円)

528億円

前年同四半期比 2.0%増



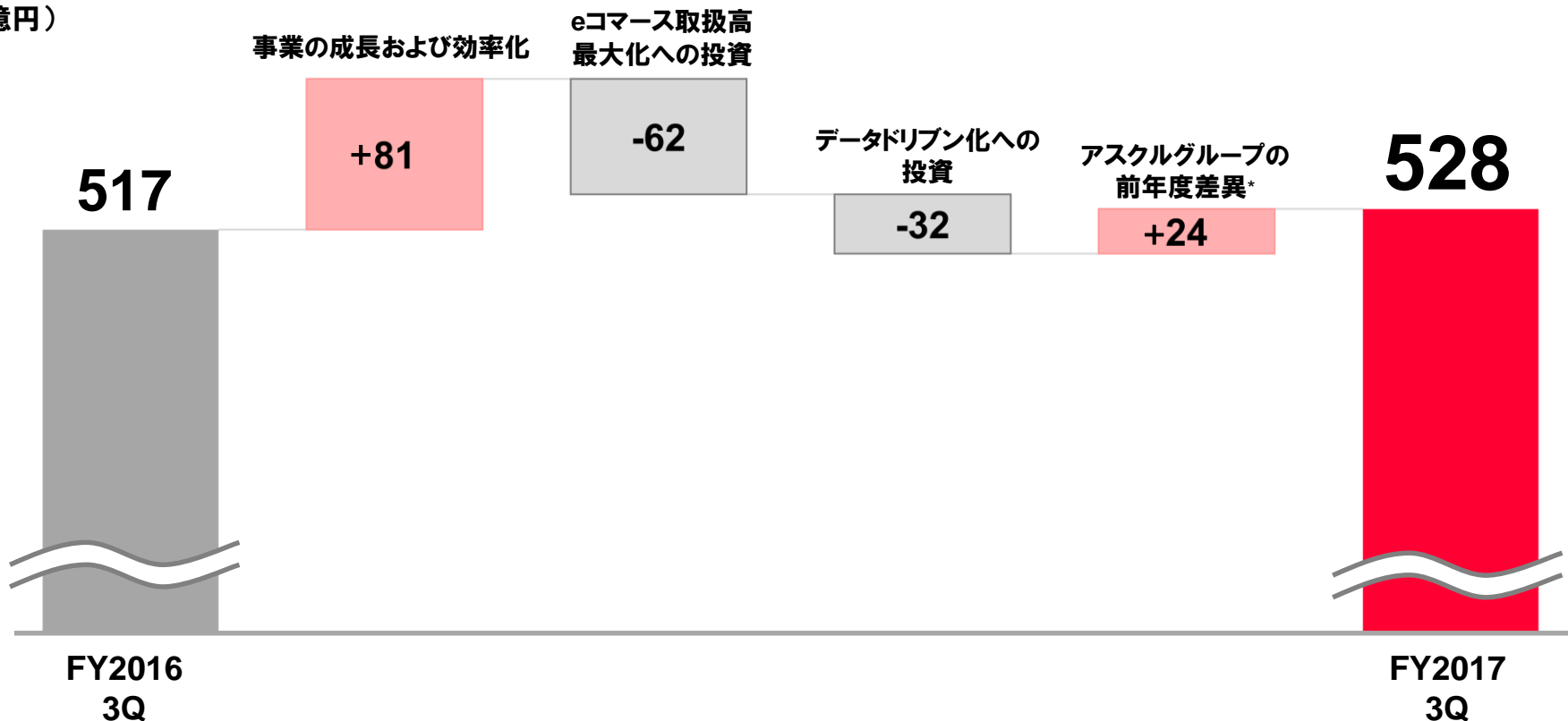
注: []内の数値は、弊社決算期間で連結後のアスクルグループの営業利益です。企業結合日時점에認識された識別無形資産の償却費を含んでいます。

9 アスクルグループには、アスクル(株)に加え、(株)アルファパーチェス、(株)チャームなどが含まれます。

アスクルグループの営業利益には、アスクル(株)の有形固定資産売却益35億円を含んでいます。

営業利益の増減要因

(億円)

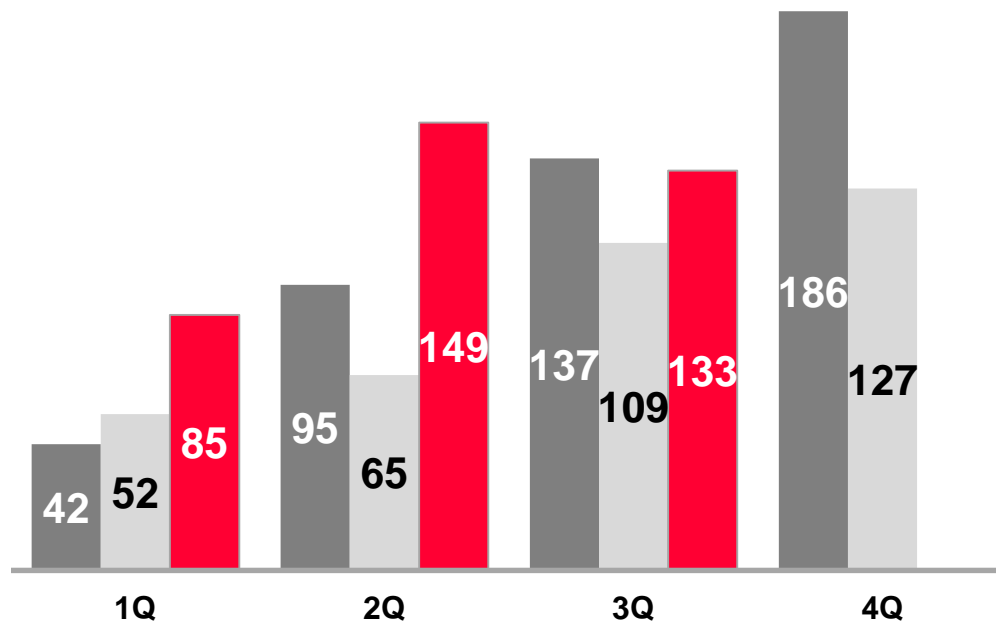


10 * 弊社決算期間で連結後のアスクルグループの営業利益です。アスクル(株)の有形固定資産売却益35億円を含んでいます。

販売促進活動

(億円)

■ FY2015 ■ FY2016 ■ FY2017



2017年度第3四半期 内訳

ショッピング 約50%

会員サービス* 約20%

オークション 約20%

決済金融 約10%

注: 販売促進費、広告宣伝費の合計額です。アスクルグループと(株)一休を含んでいません。

* 動画サービス等の費用を含んでいます。

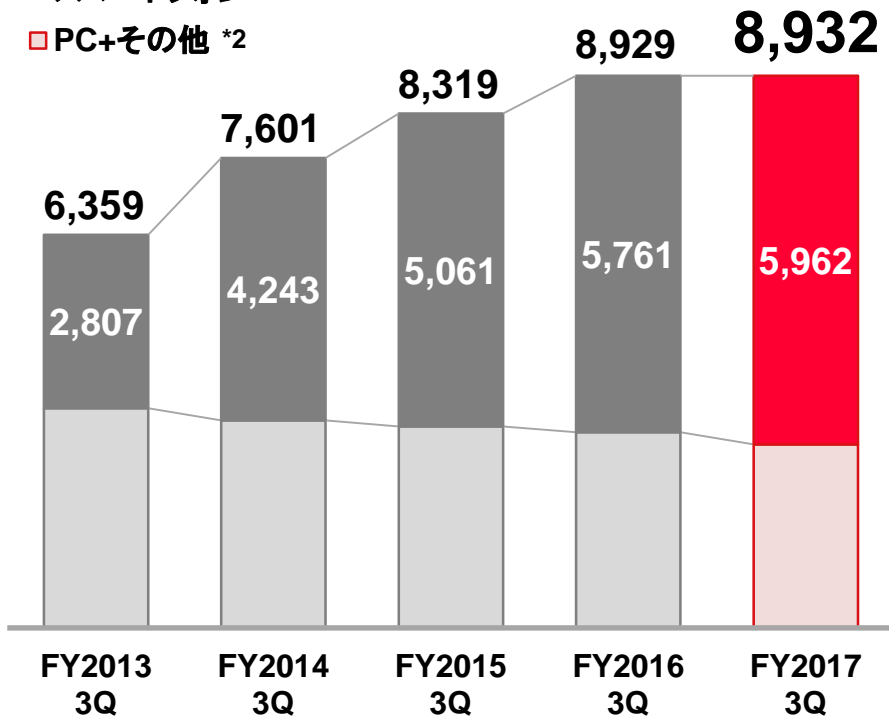
サービス利用動向

Daily UB(デイリーユニークブラウザー)数

(万)

■ スマートフォン *1

□ PC+その他 *2



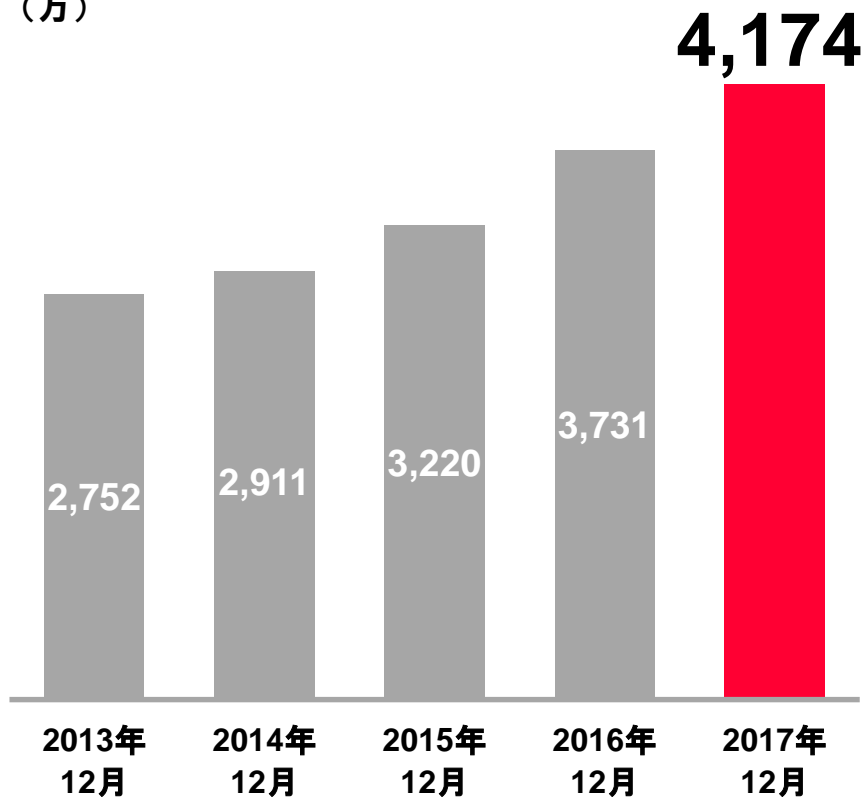
スマートフォン経由
DUBがさらに拡大

13 *1 アプリ、ブラウザーからの閲覧を含んだ四半期平均です。アプリ、ブラウザーの両方から閲覧した場合は、重複カウントしています。

*2 PC、タブレット、フィーチャーフォンからの閲覧を含んだ四半期平均です。

月間アクティブユーザーID数

(万)

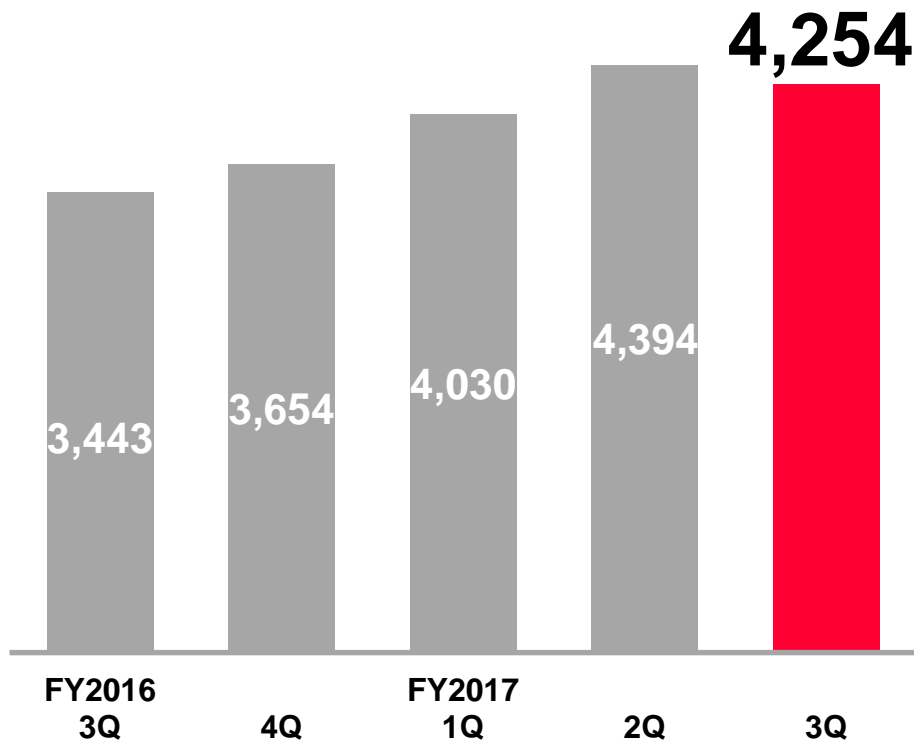


前年同月比

12%増

アプリ合算DAU(デイリーアクティブユーザー)数

(万)



前年同四半期比
24%増

メディア事業

広告

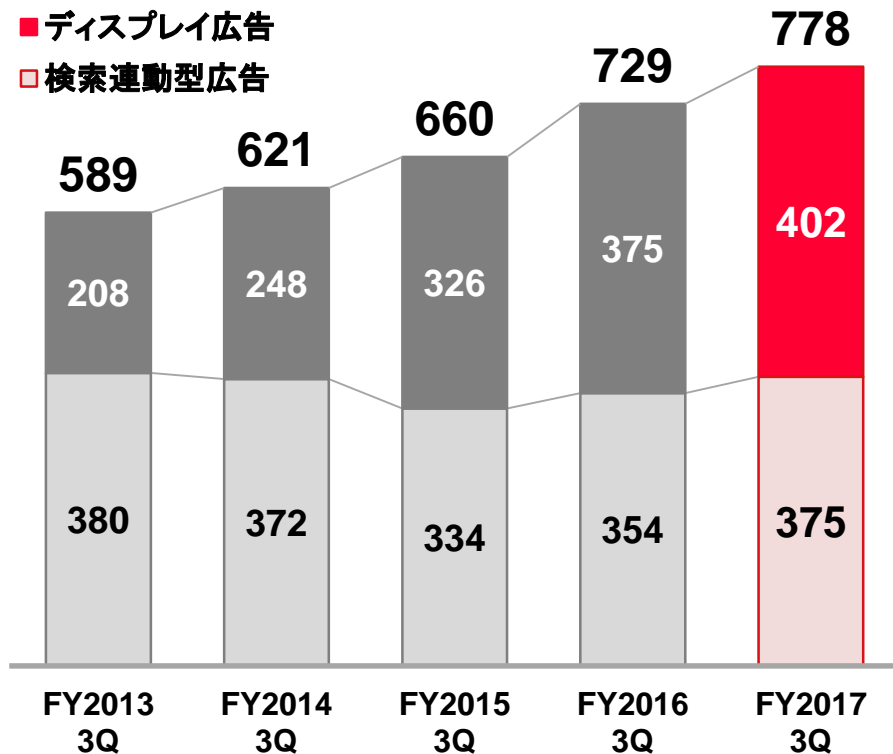
メディア

広告関連売上高

(億円)

■ ディスプレイ広告

□ 検索連動型広告



前年同四半期比

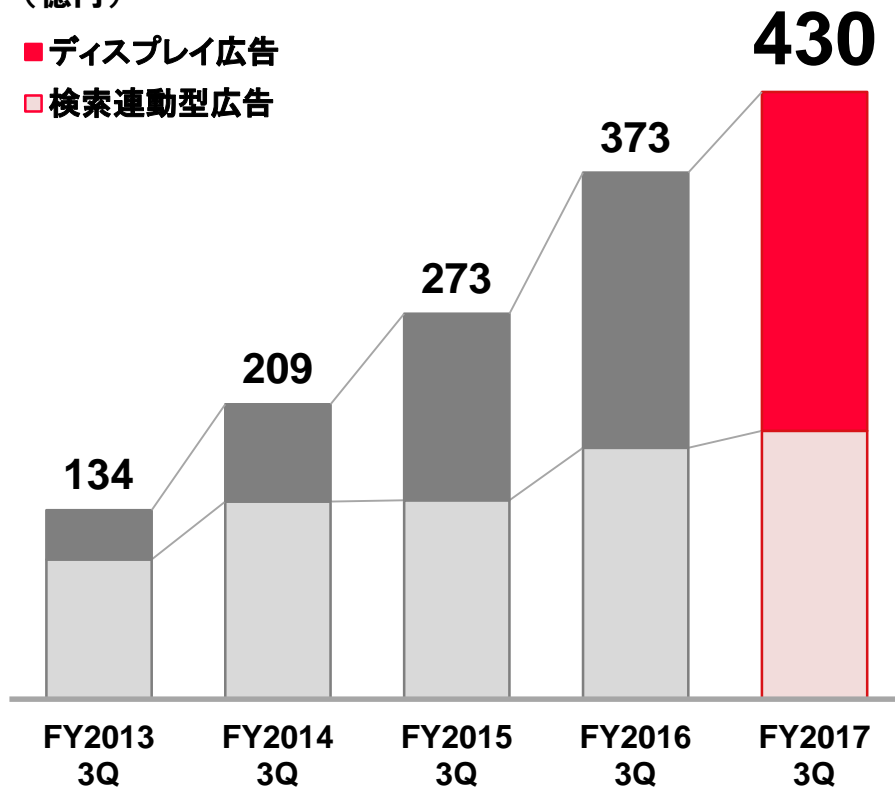
7%増

スマートフォン広告売上高

(億円)

■ ディスプレイ広告

□ 検索連動型広告



前年同四半期比

15%増

スマートフォン版動画広告 ロードマップ





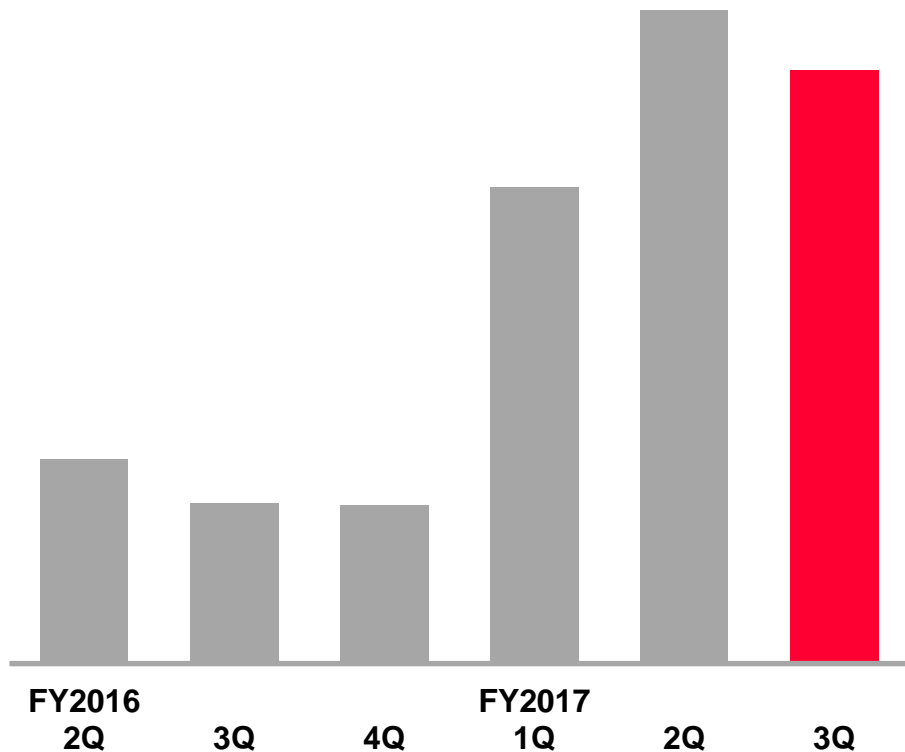
2017年12月配信開始 動画広告の リーチ拡大

メディア事業

広告

メディア

動画視聴時間



前年同四半期比
3.7倍

PC版「Yahoo! JAPAN」トップページに動画タブを追加



コンテンツの 動画化を促進

コマース事業

会員

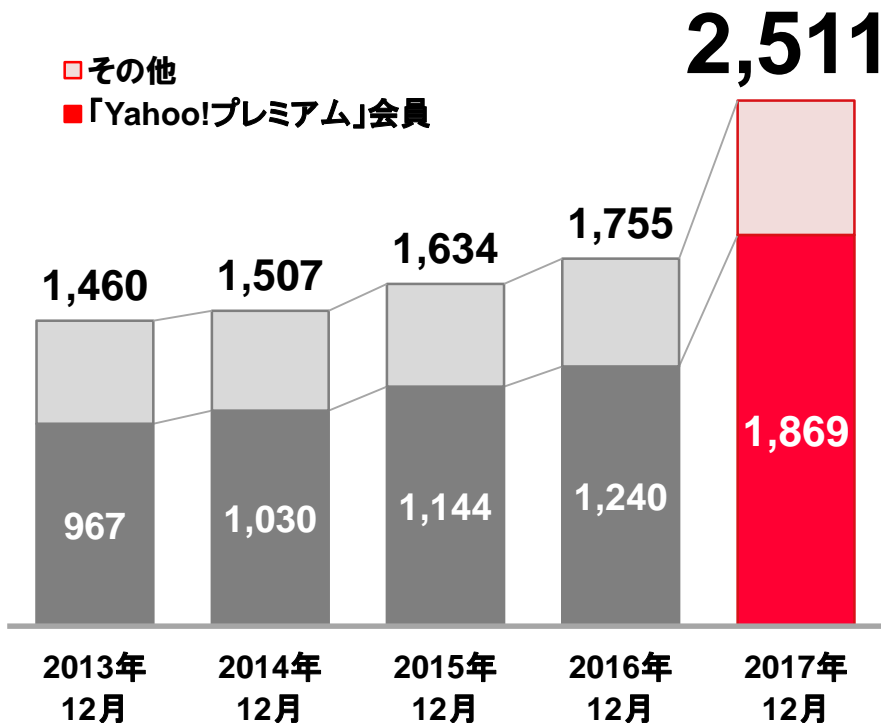
ショッピング

オークション

決済金融

月額有料会員ID数

(万)



前年同月末比
43%増

注: 月末時点の実績です。

月額有料会員ID数は、「Yahoo!プレミアム」会員、「Yahoo! BB」利用者、Yahoo! JAPANおよび提携企業(「Yahoo!ウォレット」を通じた決済分のみ)が提供するデジタルコンテンツ・サービス等の月額有料会員の合計値です。1IDで複数のサービスを利用した場合は、重複カウントしています。

「Yahoo!プレミアム」会員には、「Yahoo!プレミアム」特典の対象となるソフトバンク会員およびY!モバイル会員等を含んでいます。IDの重複を除いています。

コマース事業

会員

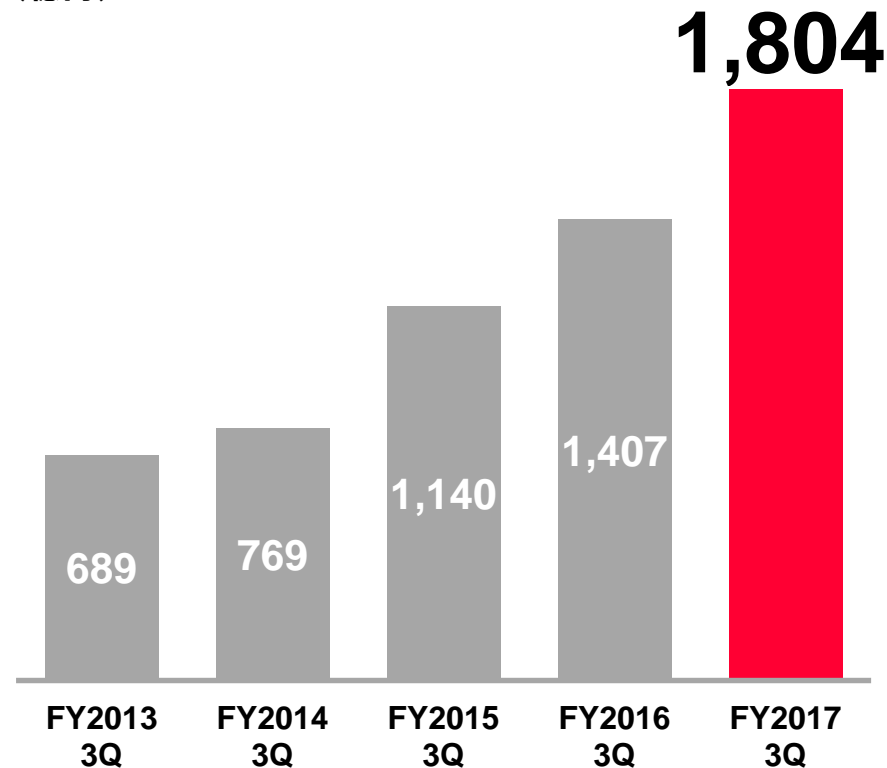
ショッピング

オークション

決済金融

ショッピング事業取扱高

(億円)



前年同四半期比

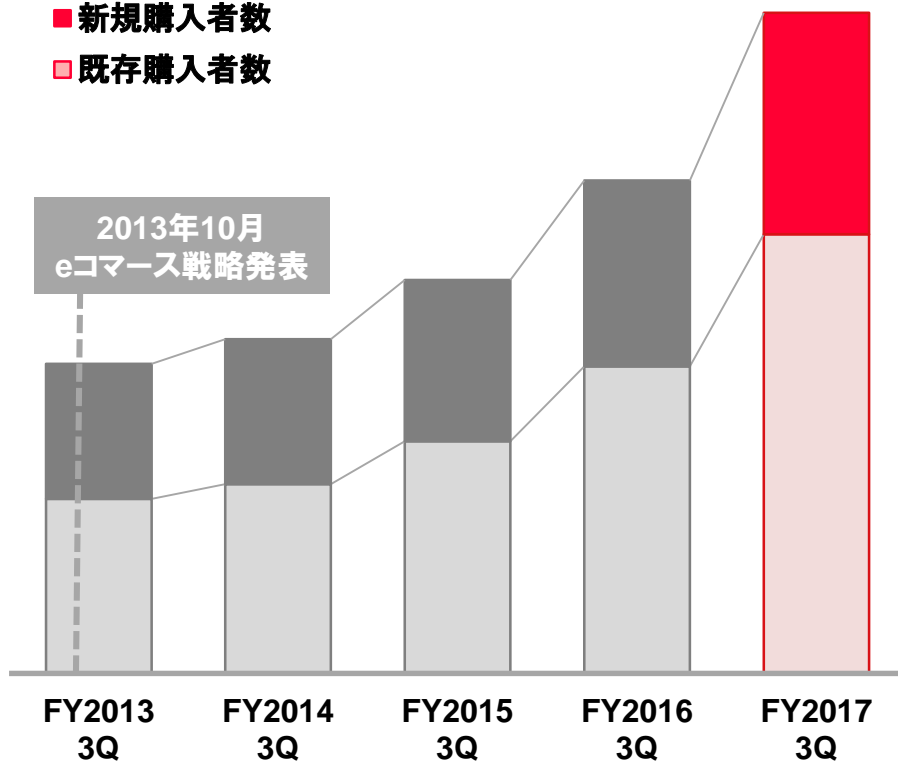
28%増



前年同期間比
46%増

「Yahoo!ショッピング」購入者数

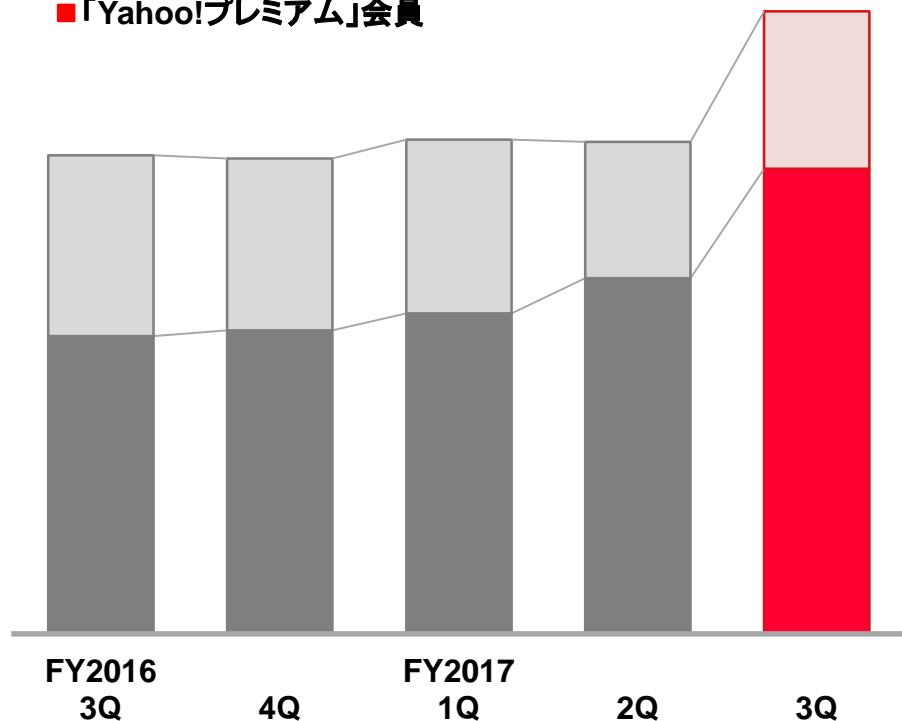
- 新規購入者数
- 既存購入者数



購入者数は
戦略発表時の
2倍超に拡大

「Yahoo!ショッピング」取扱高

- 「Yahoo!プレミアム」会員以外
- 「Yahoo!プレミアム」会員



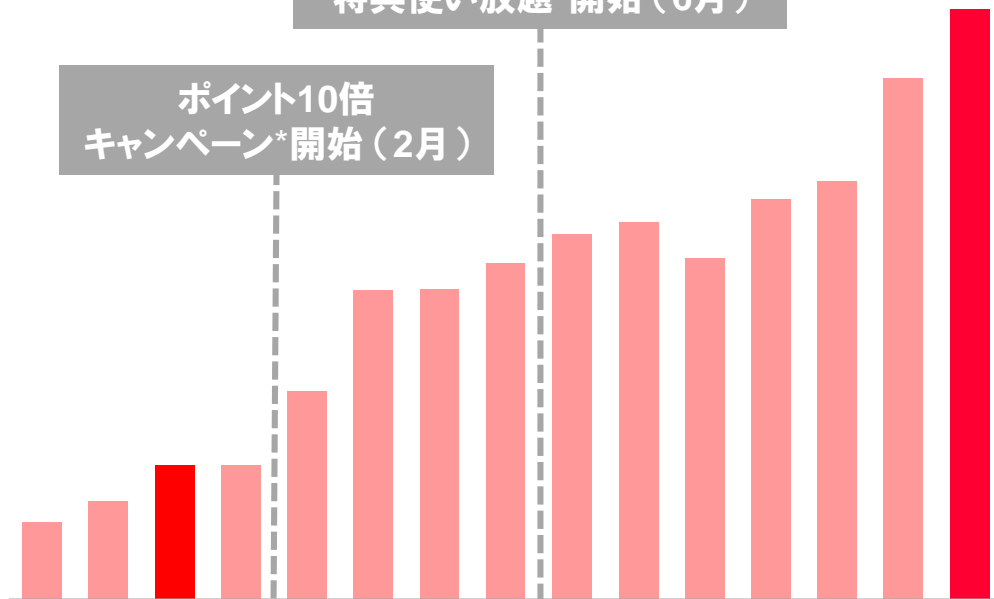
「Yahoo!プレミアム」会員
による取扱高比率
75%に拡大

ソフトバンク会員による「Yahoo!ショッピング」取扱高推移

YAHOO!
JAPAN

「Yahoo!プレミアム」
特典使い放題*開始(6月)

ポイント10倍
キャンペーン*開始(2月)



1年間で
4倍超に拡大

2016年
10月

2017年
1月

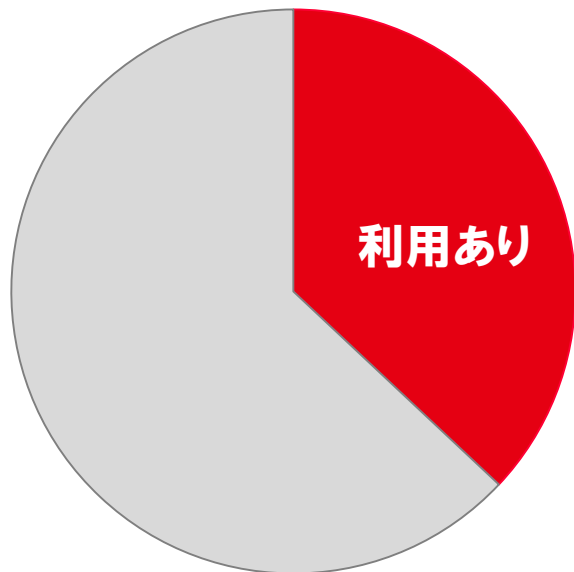
4月

7月

10月

ソフトバンク会員の「Yahoo!ショッピング」利用状況

スマートログイン設定済ソフトバンク会員の
「Yahoo!ショッピング」利用率

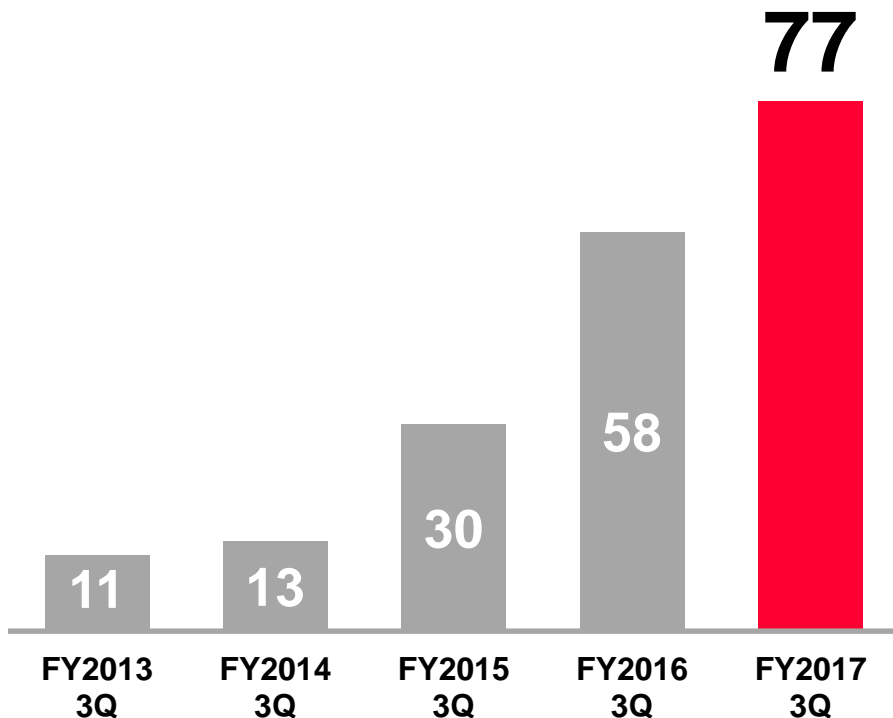


2017年12月時点

膨大な伸びしろ

ショッピング広告売上高

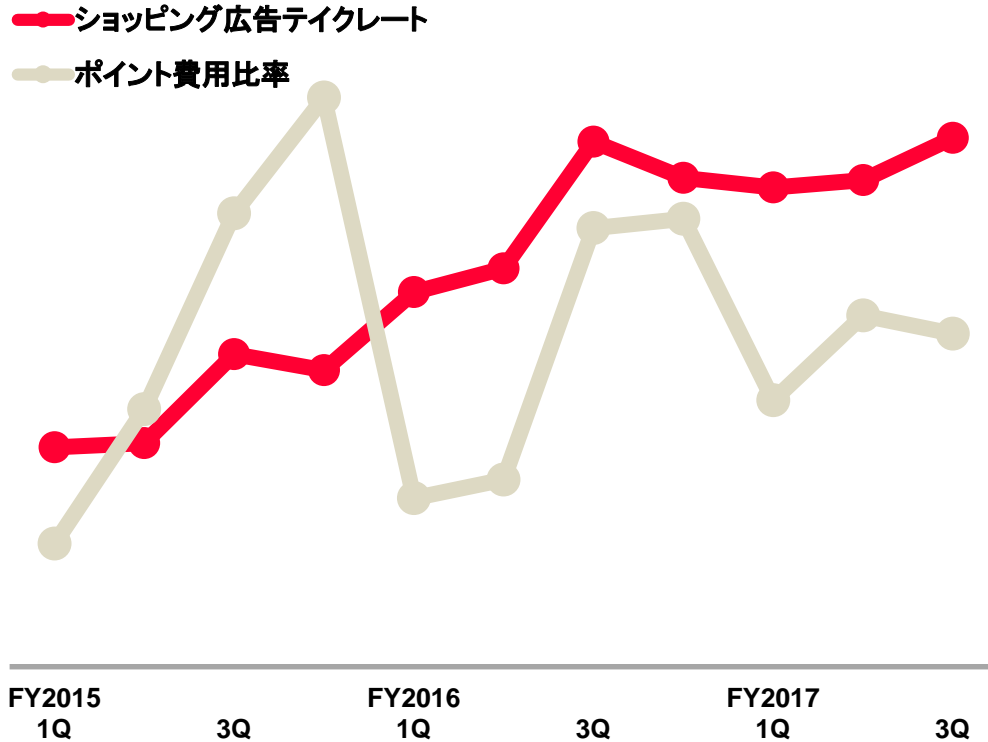
(億円)



前年同四半期比
32%増

注: ヤフー(株)単体におけるショッピング広告売上高、バリューコマース(株)が「Yahoo!ショッピング」出店ストアに販売している「Yahoo!ショッピング」の広告商品「ストアマッチ」等の売上高、「Yahoo!ショッピング」出店ストアが投稿している検索連動型広告、YDN等の売上高の合計値です。
「Yahoo!ショッピング」出店ストアが投稿している検索連動型広告、YDN等の売上高はメディア事業セグメントの広告売上高に計上しています。

「Yahoo!ショッピング」取扱高における ショッピング広告テイクレート*1およびポイント費用比率*2の推移



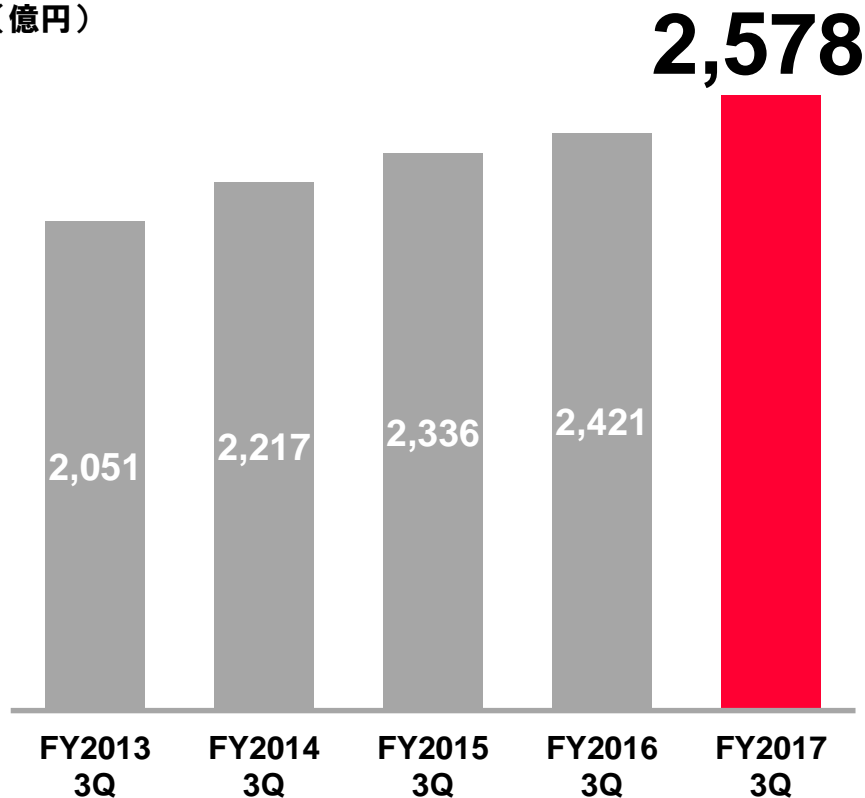
ポイント費用比率を保ちつつ
広告収益を拡大

コマース事業

会員 ショッピング **オークション** 決済金融

オークション関連取扱高

(億円)



堅調に拡大

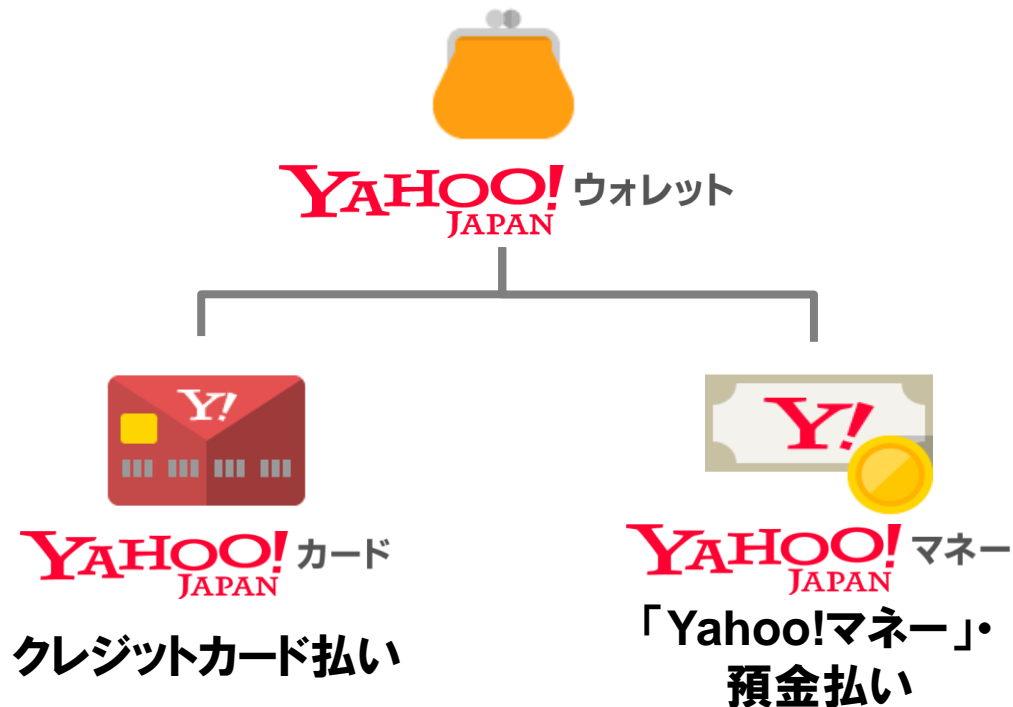
コマース事業

会員 ショッピング オークション

決済金融

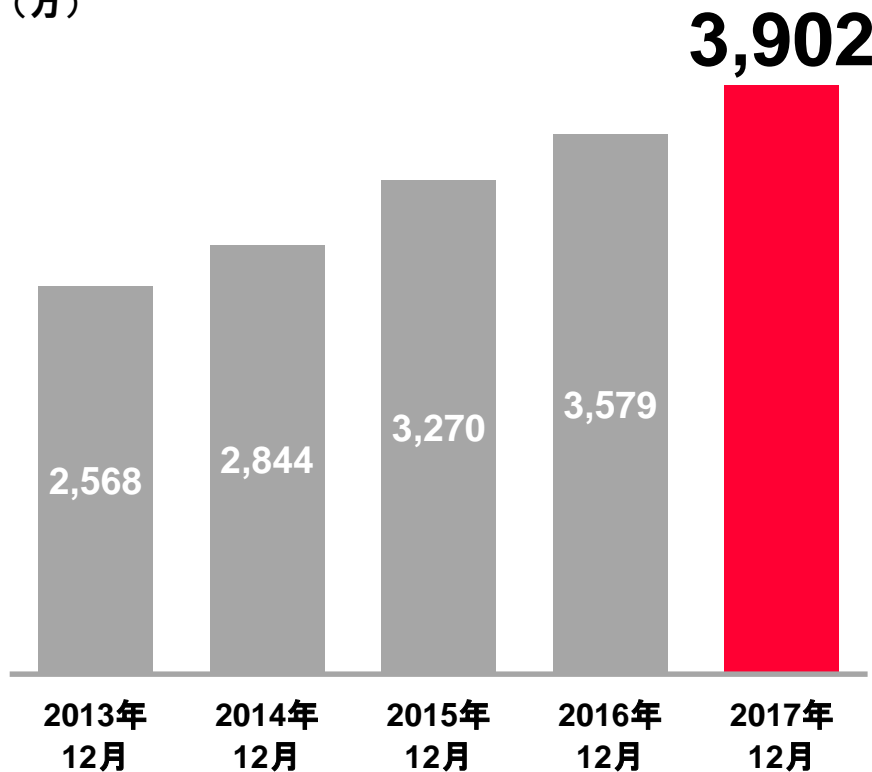
「Yahoo!ウォレット」の利用を促進

インハウス決済率の拡大を目指す



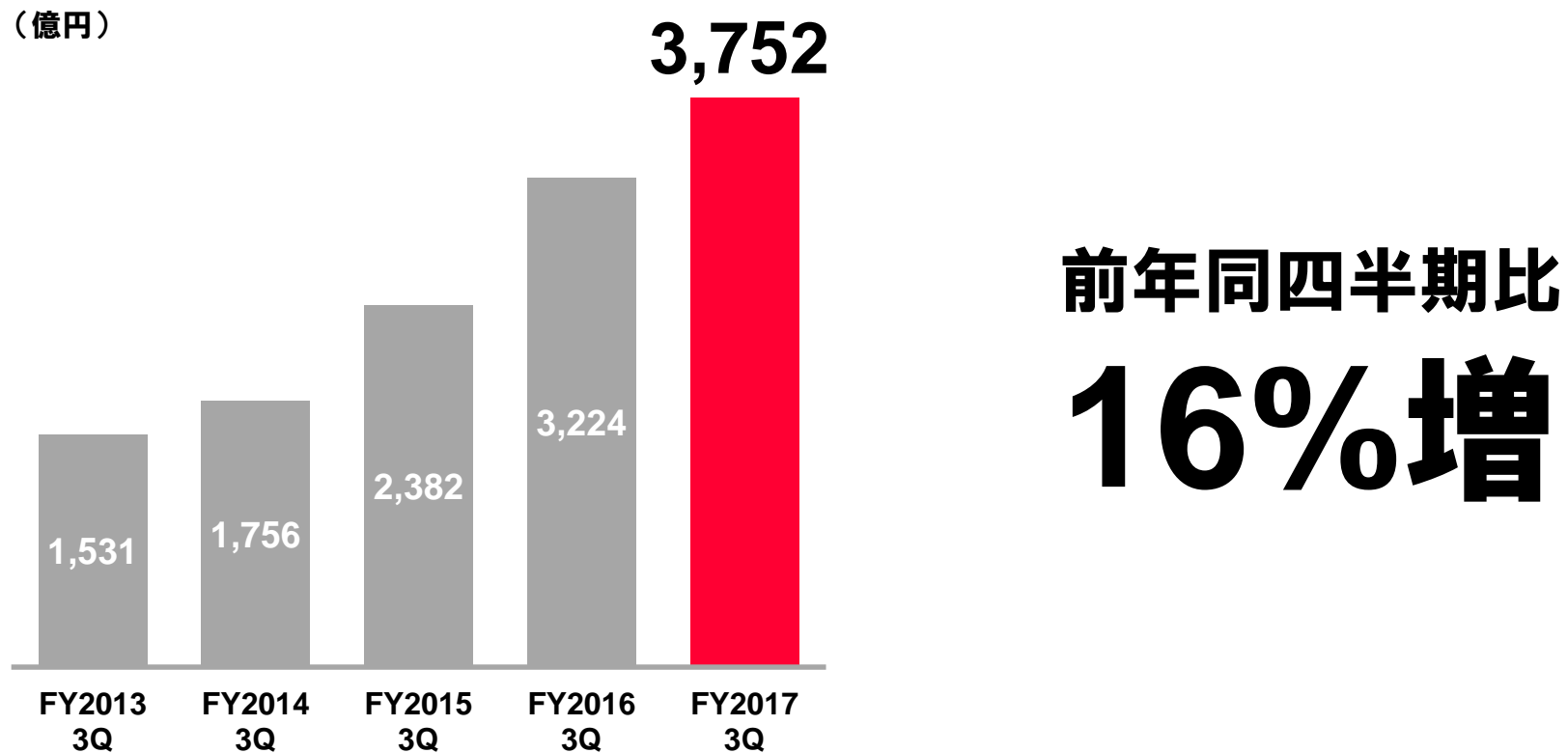
「Yahoo!ウォレット」口座数

(万)



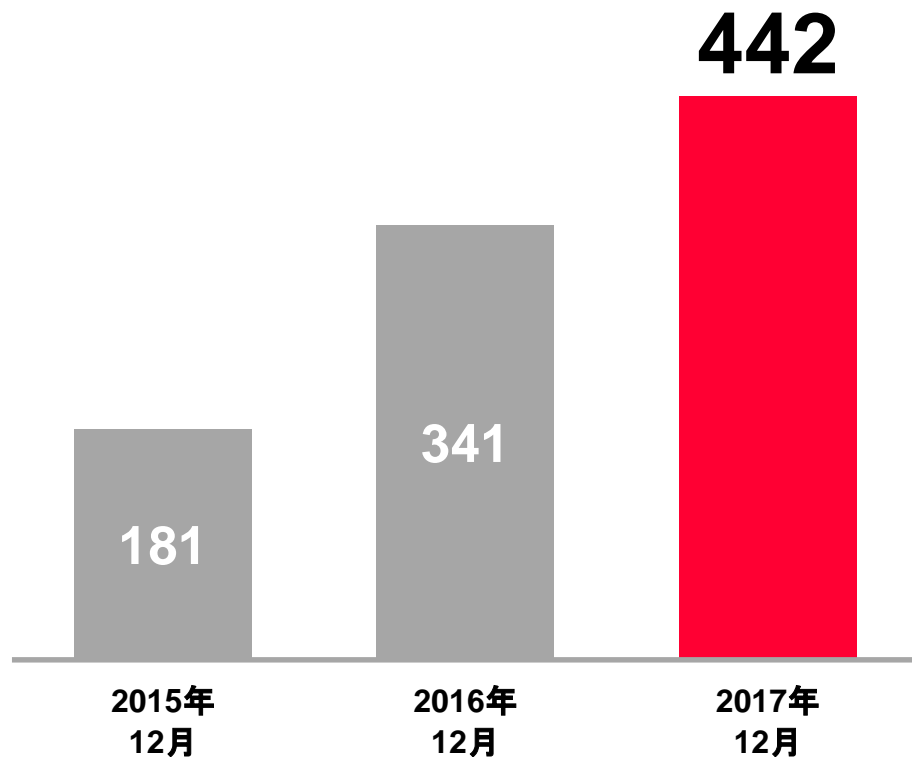
過去最高

「Yahoo!ウォレット」取扱高



クレジットカード有効会員数

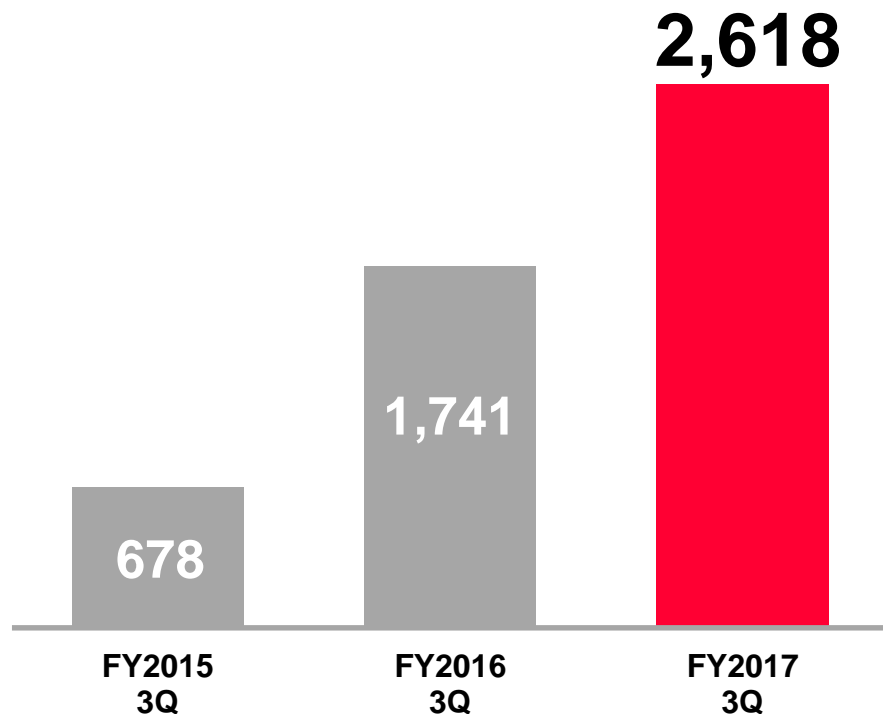
(万人)



前年同月末比
30%増

クレジットカード取扱高

(億円)



前年同四半期比

1.5倍

テクノロジー

インターネットサービスはパーソナライズの戦い

エネルギー



パーソナライズドエンジン

エネルギー

メディアデータ

ECデータ

位置データ

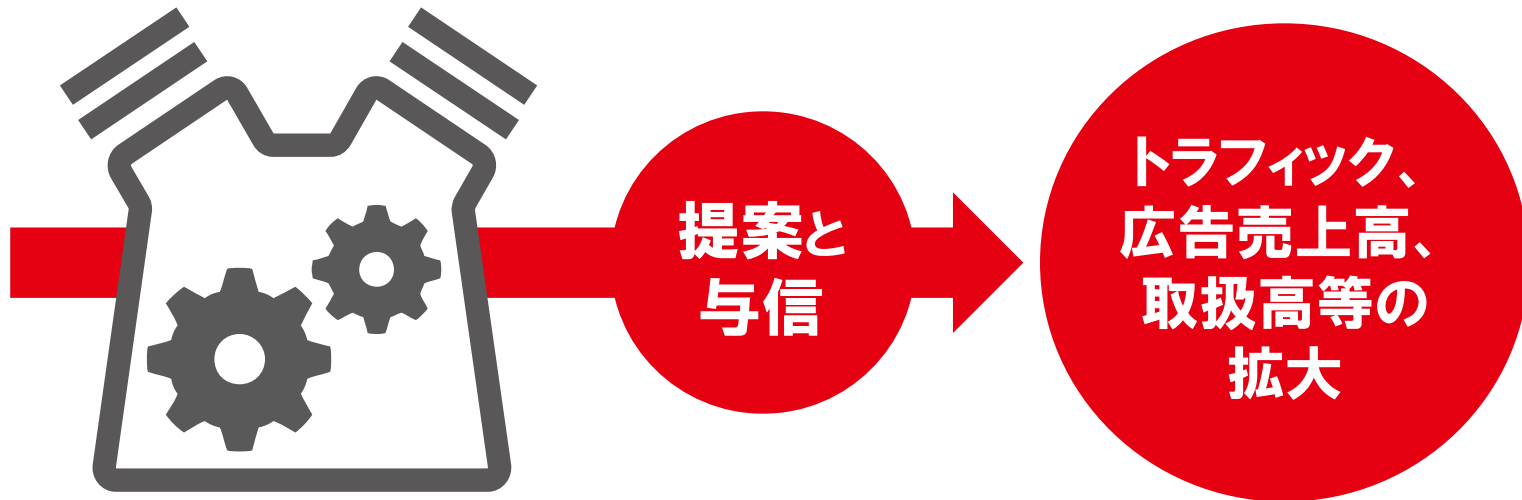
オフライン決済データ

PIMデータ

スマホ決済データ

ビデオ視聴データ

⋮



2月6日(火)にメディア向け発表予定
IR情報ページから詳細ページへのリンクを掲載予定

<https://about.yahoo.co.jp/ir/>

補足資料

各セグメントの主な商品項目

メディア事業

広告	検索連動型広告「スポンサードサーチ」 ディスプレイ広告(「Yahoo!ディスプレイアドネットワーク(YDN)」、「プレミアム広告」)
ビジネスサービス	CRM関連、メディア関連等
パーソナルサービス	サイト制作関連等

コマース事業

広告	ディスプレイ広告(「プレミアム広告」)
ビジネスサービス	「ASKUL」、決済関連、アフィリエイト関連、予約関連、「ヤフオク!」法人向けシステム利用料、 「Yahoo!不動産」、クレジットカード関連等
パーソナルサービス	「LOHACO」、「Yahoo!プレミアム」、「ヤフオク!」個人向けシステム利用料、電子書籍関連、 クレジットカード関連、決済関連、通信キャリア関連、ペット用品関連、FX関連等

その他

広告	ディスプレイ広告(「プレミアム広告」)
ビジネスサービス	データセンター関連、公金決済関連、「Yahoo!ウェブホスティング」等
パーソナルサービス	「Yahoo!メール」、「Yahoo!アドレスブック」、公金決済関連等

主な広告商品

広告商品		主なフォーマット	課金方法	掲載場所	広告主タイプ	
検索連動型 広告	「スポンサードサーチ®」		テキスト	検索結果ページ	大手・中小 企業	
ディスプレイ 広告	YDN等	「Yahoo!ディスプレイ アドネットワーク(YDN)」*1	テキスト バナー	クリック課金 (運用型)*2		トップページ *1
			ビデオ		視聴課金 (運用型)*2	
		「Yahoo!プレミアムDSP」	バナー	インプレッション課金 (運用型)*2	コンテンツページ *1	大手企業
	「プレミアム広告」	「ブランドパネル」 「プライムディスプレイ」等	リッチ(ビデオ含) バナー	インプレッション課金 (予約型)*3		
		バナー テキスト広告等	テキスト バナー	期間保証型課金等 (予約型)*3	「Yahoo! ショッピング」	「Yahoo! ショッピング」 出店ストア
「PRオプション」		コンバージョン課金				

- *1 タイムライン型のページに配信される「インフィード広告」を含んでいます。
- *2 広告出稿を最適化するため自動もしくは手動で即時的に運用しています。
- *3 事前に広告枠を指定し掲載を予約するものです。

組織図(単体ベース)

2017年12月末時点

代表取締役社長 / CEO

副社長 / COO

マーケティング &
コミュニケーション本部

IDサービス統括本部(510)

メディア
グループ

メディアカンパニー(785)

マーケティングソリューションズ
カンパニー(1,220)

コマース
グループ

ショッピングカンパニー
(710)

ヤフオク!カンパニー(289)

パーソナルサービス
カンパニー(186)

決済金融カンパニー(294)

CTO
(Chief Technology Officer)

クリエイター人財戦略室

システム統括本部
(582)

データ&サイエンスソリューション
統括本部(402)

社長室

CDO
(Chief Data Officer)

内部監査室

副社長 / CFO

コーポレートグループ

SR推進統括本部

CISO (Chief Information
Security Officer)

CSO
(Chief Strategy Officer)

取締役会

監査等委員会

注:()内は従業員数

主な連結子会社および持分法適用会社

2017年12月末時点

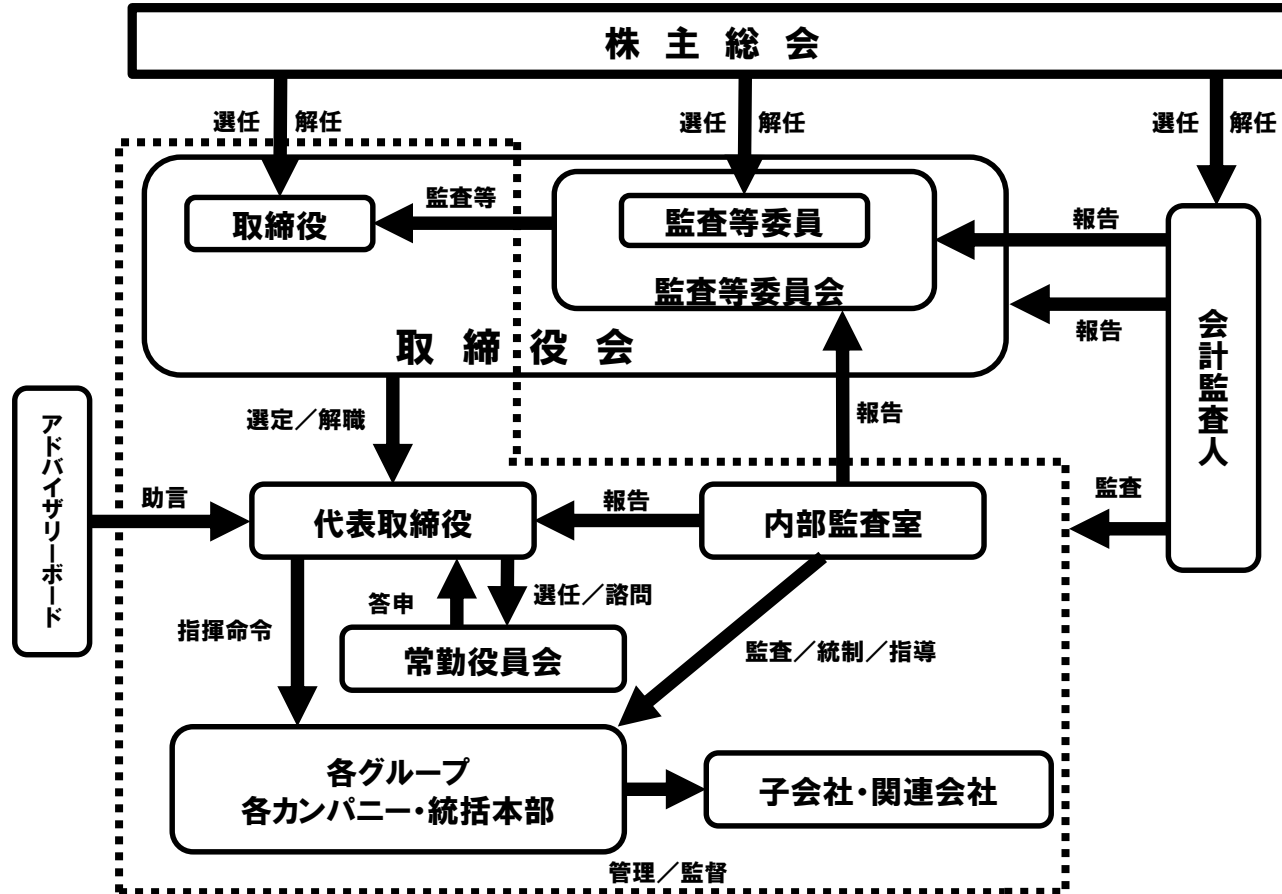
● 主な連結子会社

- ◆ (株)IDCフロンティア
- ◆ (株)イーブックイニシアティブジャパン
- ◆ (株)エコ配
- ◆ (株)GYAO
- ◆ シナジーマーケティング(株)
- ◆ (株)ネットラスト
- ◆ バリューコマース(株)
- ◆ ワイジェイFX(株)
- ◆ YJキャピタル(株)
- ◆ ワイズ・スポーツ(株)
- ◆ アスクル(株)
- ◆ (株)一休
- ◆ (株)カービュー
- ◆ (株)クラシファイド **NEW!**
- ◆ ダイナテック(株)
- ◆ パスレボ(株)
- ◆ ファーストサーバ(株)
- ◆ ワイジェイカード(株)
- ◆ ワイズ・インシュアランス(株)

● 主な持分法適用会社

- ◆ アストマックス投信投資顧問(株)
- ◆ (株)ジャパンネット銀行
- ◆ BuzzFeed Japan(株)
- ◆ CRITEO(株)
- ◆ ソニー不動産(株)
- ◆ ブックオフコーポレーション(株)

コーポレート・ガバナンス体制



Y!