

■フィスコキャンパス 銘柄分析レポート 2016年10月号



フィスコキャンパス

<https://www.facebook.com/fisco.campus/>

2016年10月1日

石神 沙季 櫻井 結菜 新井 杏樹 宮地 志歩
白幡 玲美 榎原 うみ 旅田 悠里

■紹介銘柄

LINE (3938) 担当アナリスト	櫻井 結菜 小林 大純
花王(4452) 担当アナリスト	旅田 悠里 佐藤 勝己
資生堂(4911) 担当アナリスト	榎原 うみ 村瀬 智一
任天堂(7974) 担当アナリスト	白幡 玲美 田代 昌之
伊藤忠商事(8001) 担当アナリスト	宮地 志歩 村瀬 智一
日本航空(9201) 担当アナリスト	新井 杏樹 佐藤 勝己

■フィスコキャンパス紹介

フィスコキャンパスとは、フィスコリサーチレポーターを参考に、大学生によって組織された活動です。学生は17時間におよぶ経済、金融のレクチャーに加え、企業取材の現場をフィスコアナリストとともに学び、その成果をfacebookを中心とした媒体で披露することになります。

FISCOレポート
監修 アナリストチーム

櫻井 結菜

担当アナリスト
小林 大純

■プラットフォーム戦略で業績期待、格安スマホ参入も話題

■今年7月に上場して話題となった無料対話アプリのLINEが、今週高値を更新したことで再び注目されているというニュースを見ました。9月28日、上場初日に付けた高値を上回りました。今秋配信予定のパズルゲーム「LINE POPシヨコラ」の事前登録受付を開始したことや、米国の有カベンチャーキャピタルが同社に関心を持っていると一部メディアのインタビューで発言したことが材料視されたようです。

■なるほど。でもこれまでの業績は赤字続きですよ？
確かにそうですが、株式市場では今期黒字転換し、来期以降も業績拡大が続くと予想されていますよ。

■そういえば同社は「プラットフォーム戦略」を推進していて、収益拡大が期待されているそうですね。私や友人も「LINE MUSIC」「LINEバイト」などを利用しています！

LINEのMAU(月間アクティブユーザー)は2億人を超えます。そのユーザーにLINE上で様々な新サービスを提供するのが「プラットフォーム戦略」です。櫻井さんのように普段からLINEを多く利用する若い方を中心にサービスは広がりを見せているようです。6月に開始した運用型広告も着実に伸びており、市場予想を上回る業績成長も期待できそうです。

■9月に開始した格安スマホ「LINEモバイル」はどうでしょう？料金は月500円から、LINEを使う際のデータ通信は使い放題と聞き、私も注目しているのですが...

スマホの「実質0円」販売が規制され、格安スマホに乗り換える人が増えているとの報道も見られます。参入企業が増え競争の激しい格安スマホですが、櫻井さんの指摘したような強みでLINEモバイルは一定の地位を築くことが期待されますね。今後の動向に注目です。



(C) FISCO

業績推移

(百万円)

会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2012/12単	25,904	71.2%	-	-479	-	-1,914	-
2013/12連	39,585	52.8%	-	-8,318	-	-764	-
2014/12連	86,366	118.2%	6,415	6,262	-	4,206	24.05
2015/12連	120,669	39.7%	-9,524	-12,033	-	-7,581	-
2016/12連予	-	-	-	-	-	-	-

フィスコキャンパス 銘柄分析レポート

フィスコキャンパス

新井 杏樹
石神 沙季
櫻井 結菜
白幡 玲美
榊原 うみ
旅田 悠里
宮地 志歩

アナリスト

村瀬 智一
佐藤 勝己
田代 昌之
小林 大純

ディスクレーム(重要事項)

株式会社フィスコ(以下[フィスコ]という)は株価情報および指数情報の利用について東京証券取引所・大阪取引所・日本経済新聞社の承諾のもと提供しています。

“JASDAQ INDEX”の指数値及び商標は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり一切の権利は同社に帰属します。

掲載される情報はフィスコが信頼できると判断した情報源をもとにフィスコが作成・表示したものです。その内容及び情報の正確性、完全性、適時性について、フィスコは保証を行っておらず、また、いかなる責任を持つものではありません。

本資料に記載された内容は、資料作成時点において作成されたものであり、予告なく変更する場合があります。

本文およびデータ等の著作権を含む知的所有権はフィスコに帰属し、事前にフィスコへの書面による承諾を得ることなく本資料およびその複製物に修正・加工することは堅く禁じられています。また、本資料およびその複製物を送信、複製および配布・譲渡することは堅く禁じられています。

フィスコが提供する投資情報は、あくまで情報提供を目的としたものであり、投資その他の行動を勧誘するものではありません。

本資料に掲載される株式、投資信託、債券、為替および商品等金融商品は、企業の活動内容、経済政策や世界情勢などの影響により、その価値を増大または減少する事もあり、価値を失う場合があります。本資料は、本資料により投資された資金がその価値を維持または増大する事を保証するものではなく、本資料に基づいて投資を行った結果、お客様に何らかの損害が発生した場合でも、フィスコは、理由のいかんを問わず、責任を負いません。

フィスコおよび関連会社とその取締役、役員、従業員は、本資料に掲載されている金融商品について保有している場合があります。

投資対象および銘柄の選択、売買価格などの投資にかかる最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。

以上の点をご了承の上、ご利用ください。

株式会社フィスコ