

【2018年 レポート掲載情報】

2018.04.19

TIW 企業紹介レポート

〈ポイント〉

- ・投資評価「2+」
- ・中古車向け自動車ローンと車両故障保証の二本柱、海外も強化
- ・中古車向け中心にユニークかつ競争力のあるビジネスモデルを構築

2018.05.17

極東証券経済研究所 KRI アナリスト速報

〈ポイント〉

- ・業績は着実な伸び
- ・顧客基盤着実に拡大し 18.3 期は大幅増益
- ・19.3 期も実質 2 桁増益

2018.05.22

野村証券 Global Markets Research

〈ポイント〉

- ・18.3 期は増収、ワラント評価益で大幅増益
- ・19.3 期も高成長続く
- ・高い競争優位性

2018.05.28

TIW 企業調査レポート

〈ポイント〉

- ・投資評価「2+」を維持、足元の業績、中期見通し良好が理由
- ・18.3 期は実力ベースで 2 桁増益確保
- ・収益構成拡大で 19.3 期も 2 桁増益予想

2018.06.04

極東証券 極東投資レポート

〈ポイント〉

- ・顧客基盤着実に拡大し 18.3 期は大幅増益
- ・19.3 期も実質 2 桁増益
- ・周辺事業も手掛け、高成長続く

2018.08.17

野村証券 Global Markets Research

〈ポイント〉

- ・ 特殊要因除きで税前利益は前年同期比 46.5%増
- ・ 会計基準変更の影響
- ・ 「MULTI ACTIVE」 戦略推進に伴う提携拡大

2018.09.19

水戸証券 産業企業レポート

〈ポイント〉

- ・ 株価レーティング「新規 A」
- ・ 2019 年 3 月期計画からの上振れ予想
- ・ 目標株価 5,000 円

2018.10.05

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ 目標株価 6,900 円、レーティングは新規に「Outperform」

2018.10.31

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ 反騰局面で注目したい銘柄
- ・ 独自戦略で差別化、好成長が続く中古車向けクレジット企業
- ・ 19/3 期以降も税前利益は 2 ケタ成長を持続すると見込む
- ・ 目標株価を 19/3 期予想 PER28 倍に相当する 6,900 円と算定

2018.11.16

極東証券経済研究所 (K R I)

〈ポイント〉

- ・ 実質は大幅増益、着実に伸びる
- ・ 当面高成長が持続しそう
- ・ PER20 倍超の評価が可能と考え、投資判断はやや強気

2018.11.16

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ 2Q は一時的要因の影響が緩和、本業は順調
- ・ 19/3 期 2Q 累計は、1Q の一時的要因の影響が緩和
- ・ 下期は、リース事業の立ち上がりに注目

2018.11.26

野村証券

〈ポイント〉

- ・ 中小の中古車販売店へ自動車関連サービスを提供
- ・ 買収、提携等、サービス強化に向けた施策が進む
- ・ 見かけ減益だが、特殊要因除きでは増益

2018.12.20

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ 株価調整が進行中も IPO 時からのパフォーマンスは良好
- ・ 12 月 18.19 日に株価が調整も、IPO 以降、直前までの株価は上昇基調
- ・ 直接的原因となった資本調達の影響は、本質的には限定的か

2018.12.25

TIW 企業調査レポート

〈ポイント〉

- ・ 業績は堅調、株価指標面割安から評価は「2+」を維持
- ・ 上期の税前利益はコア 2 事業の好調から実質大幅増益
- ・ 自社オートリース開始や買収により周辺事業拡大が進む