

【2020年3月期 レポート掲載情報】

2019.05.17

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ 19/3期は堅調に着地
- ・ 20/3期は順調な成長を計画

2019.06.10

TIW 企業調査レポート

〈ポイント〉

- ・ 成長基調が続く公算大きく、投資評価を「1」へ引上げる
- ・ ワランティ事業会社買収により成長加速が期待される
- ・ 20/3期は実質2桁増益を計画、TIWは計画上振れを予想

2019.07.22

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ コア事業が安定的な収益源に、周辺事業の育成により成長
- ・ 19/3 期は、コア事業の拡大が継続
- ・ 目標株価は3,000 円、レーティングはOutperform を継続

2019.09.20

いちよし経済研究所

〈ポイント〉

- ・ 独立性の強みを生かしクレジット及びワランティを伸ばしている
- ・ 中小企業中心の中古車ディーラーに対するアプローチ力等が強み
- ・ 一過性の収益計上で今期は大幅増益、来期も営業収益の拡大続行

2019.09.27

TIW 企業調査レポート

〈ポイント〉

- ・ 投資評価は「1」を維持
- ・ クレジット・ワランティの2事業の好調持続により、1Qの本業に係る税前利益は2桁増
- ・ 計画を上方修正、臨時増益要因を加味し成長投資を加速

2019.11.18

極東証券 アナリスト速報

〈ポイント〉

- ・ 知名度向上で高成長、事業基盤拡大
- ・ 増収効果に加えて、会計上の見積り変更の影響により、各利益が押し上げられ大幅増益
- ・ 投資判断はやや強気とする

2019.11.22

水戸証券

〈ポイント〉

- ・ 商品・提供サービス・販路に制約がない強みを活かすことで、シェア拡大が期待
- ・ クレジット取扱高が大幅伸長
- ・ 目標株価は 3000 円

2019.11.27

いちよし経済研究所

〈ポイント〉

- ・ オートクレジット及びワランティ(故障保証)とも高い伸びが続いている
- ・ 一過性利益の一巡から21.3期は減益予想も、実質的な成長は続行
- ・ 自動車整備事業など、新分野拡充などの成長戦略の一層の具体化にも期待

2019.12.24

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ 20/3期2Q累計は一時的利益を計上、クレジットや故障保証事業の拡大が継続
- ・ 20/3期は大幅増益、21/3期は反動減益を予想も、コスト投下の成果に注目
- ・ 目標株価は2,800円、レーティングはOutperformを継続

2020.01.08

いちよし経済研究所

〈ポイント〉

- ・ 自動車ローンと故障保証を両輪として収益成長続ける独立系企業
- ・ 同業他社に比べ自由度の高いビジネス展開が可能であることが強み
- ・ 今後は整備工場のネットワーク化や東南アジアでの展開などが有望

2020.03.03

いちよし経済研究所

〈ポイント〉

- ・ クレジット事業の高成長が続き、3Q 末の債権残高は3,000 億円超に
- ・ 20.3 期税引前利益は強含み、21.3 期は一過性利益の一巡で減益に
- ・ 整備工場のネットワーク化で「オートモビリティ企業」へと進化