

【2019年3月期 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は一時要因の影響が緩和、本業は順調
- ・ 19/3期 2Q累計は、1Qの一時要因の影響が緩和
- ・ 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

2019.02.15

東海東京調査センター

〈ポイント〉

- ・ 19/3期3Q累計は、トレンドに変化なし
- ・ 3Q累計の計画比進捗は堅調、4Qは収益増加を見込む

2019.02.26

水戸証券

〈ポイント〉

- ・ 18年12月に東証1部へ指定
- ・ 今19/3期会社計画からの上振れを予想
- ・ 目標株価は4200円

2019.03.26

TIW 企業調査レポート

〈ポイント〉

- ・ 業績は堅調、株価は評価不足と考え評価は「2+」を維持
- ・ 3Q累計の税前利益はコア2事業の好調から実質大幅増益
- ・ 業績堅調、計画遂行良好から19/3期計画は上振れを予想