

COMPANY RESEARCH AND ANALYSIS REPORT

|| バリュエーションレポート ||

グローバルスタイル

7126 東証スタンダード市場

企業情報はこちら >>>

企業調査レポートはこちら>>>>>>

2026 年 1 月 15 日 (木)

執筆：フィスコアナリスト

山本泰三

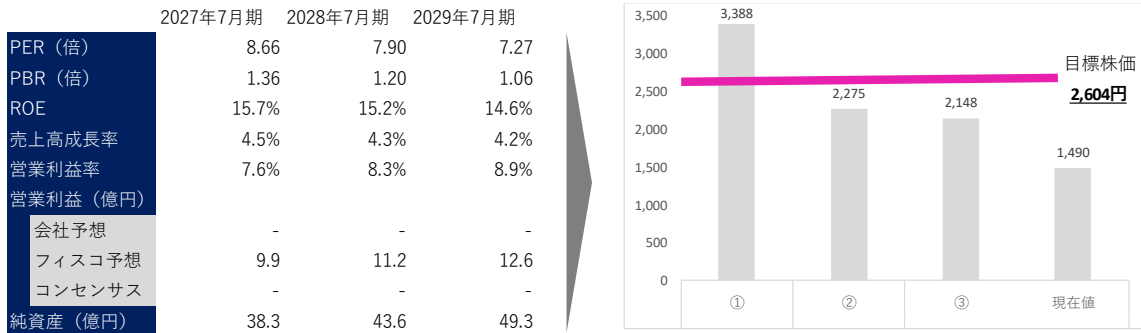
FISCO Ltd. Analyst Taizo Yamamoto



FISCO Ltd.
<https://www.fisco.co.jp>

レーティング : Buy 目標株価 2,604 円で 75%の上値余地

国内アパレル市場が伸び悩む中で、オーダースーツは注目される成長セグメントであり、同社の新規出店および業績も安定成長感を増している。中期経営計画は発表されていないが、年 3 店舗程度の新規出店を前提に、2029 年 7 月期までの営業利益 CAGR (2026 年 7 月期のフィスコ予想数値と比較) は+14%と予想し、今後 1 年程度の目標株価を 2,604 円とした。



※特に断りがなければ数値はフィスコ予想。

※ 株価：①2029年7月期のPER15倍、②類似企業の今期予想平均PER、③2029年7月期までの成長率によるPEG1倍。

業績概況/中期経営計画の進捗状況

オーダースーツ市場では、価格と品質のバランスが重視され、同社の提供価値が引き続き支持される環境にある。インバウンド需要においても、比較的安価で高品質なスーツを提供できる点が競争力、郊外型店舗の拡大も中期成長に寄与しよう。

	概要	当社アナリストのコメント
直近決算	2026 年 7 月期 1Q 決算は、通期予想の売上高 12,588 百万円 (前期比 9.8%増)、営業利益 850 百万円 (同 6.0%増) に対して順調な推移。新規出店となった「GINZA Global Style COMFORT 吉祥寺店」は好調なスタート。1Q 末店舗数は 40。未発表。	インバウンド需要、マーケティング施策である「ガチスーツ (会社のプレゼンやプロポーズ、結婚式などの「勝負時 (ガチ)」の場面で着用するスーツ)」動画の再生数がショートドラマで 1,000 万超えなどが特筆事項。今期予想の達成に向けて順調。
中計		都市型だけでなく郊外型店舗の拡大も見え始めており、中期的な業績拡大フェーズ入りと想定される。年 3~5 店舗ペースで新規出店が続こう。

投資のポイント

強み/競争力の源泉	オーダーでありながら価格競争力を両立。受注生産と分業体制による効率的なサプライチェーンで高コスト構造が抑制され、豊富な生地パリエーションや複数価格帯の業態展開で若年層からハイクラス層まで幅広い顧客層をカバーできる点も特徴。
株価のアップサイド要因/変化の兆し	レディスオーダーやオンラインサービスが新たな成長ドライバー。足元の競争優位性を堅持しながら事業の厚みと広がりを高めていく、バランスの取れた成長戦略を有する。
株主還元	配当性向は 20%前後となっているが、利益の積み上がりで ROE が低下傾向にあり、配当戦略見直しの可能性はあると考える。

Buy : 目標株価の設定時において、目標株価が現在値より10%以上である。
Neutral : 目標株価の設定時において、目標株価が現在値より-10%から+10%の範囲内。
Sell : 目標株価の設定時において、目標株価が現在値より-10%以下である。
Suspended : 目標株価を停止。
※投資判断および目標株価は概ね1年後の想定。

ディスクレーマー(免責事項)

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。本レポートは、あくまで情報提供を目的としたものであり、投資その他の行為および行動を勧誘するものではありません。

本レポートはフィスコが信頼できると判断した情報をもとにフィスコが作成・表示したのですが、フィスコは本レポートの内容および当該情報の正確性、完全性、的確性、信頼性等について、いかなる保証をするものではありません。

本レポートは、対象となる企業の依頼に基づき、企業への電話取材等を通じて当該企業より情報提供を受け、企業から報酬を受け取って作成されています。本レポートに含まれる仮説や結論その他全ての内容はフィスコの分析によるものです。

本レポートに掲載されている発行体の有価証券、通貨、商品、有価証券その他の金融商品は、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こともあり、価値を失う場合があります。本レポートは将来のいかなる結果をお約束するものでもありません。お客様が本レポートおよび本レポートに記載の情報をいかなる目的で使用する場合においても、お客様の判断と責任において使用するものであり、使用の結果として、お客様になん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、いかなる責任も負いません。

また、本レポートに掲載されている発行体と当社（IR コンサル部）は現在または将来において、（アナリストレポートの作成や動画配信、IR コンサルティングサービスなどの）有償の取引を行っている/行う場合がございます。

本レポートに記載された内容は、本レポート作成時点におけるものであり、予告なく変更される場合があります。フィスコは本レポートを更新する義務を負いません。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、フィスコに無断で本レポートおよびその複製物を修正・加工、複製、送信、配布等することは強く禁じられています。

フィスコおよび関連会社ならびにそれらの取締役、役員、従業員は、本レポートに掲載されている金融商品または発行体の証券について、売買等の取引、保有を行っているまたは行う場合があります。

以上の点をご了承の上、ご利用ください。

■お問い合わせ■

〒107-0062 東京都港区南青山 5-13-3

株式会社フィスコ

電話：03-5774-2443（IR コンサルティング事業本部）

メールアドレス：support@fisco.co.jp