



Trustpilot Group PLC (TRTPF): 戦略的 投資分析と市場展望

ボラティリティの克服：ファン
ダメンタルの強さとテクニ
カルな弱さの乖離

TRTPF

1.71 USD -0.29 (-14.50%)

OTC Markets

市場の乖離：エグゼクティブ・サマリー

現在の市場評価 (Current Reality)

現在価格:

1.71 USD

時価総額:

672.63M USD

テクニカル指標:

強い売り (Strong Sell)

将来の潜在価値 (Future Potential)

アナリストコンセンサス (11名):

強い買い (Strong Buy)

目標株価 (1年後):

4.09 USD

上昇余地 (Upside):

+139.19%

「短期的にはテクニカルな売り圧力が強いものの、アナリスト予想は圧倒的な強気を示しており、現在価格と本質的価値の間に大きな乖離が生じている。」

企業概要：グローバルな信頼の構築

Trustpilot Group plc is a digital platform that brings businesses and consumers together to foster trust and inspire collaboration.

設立 (Founded)

2007

本社 (Headquarters)

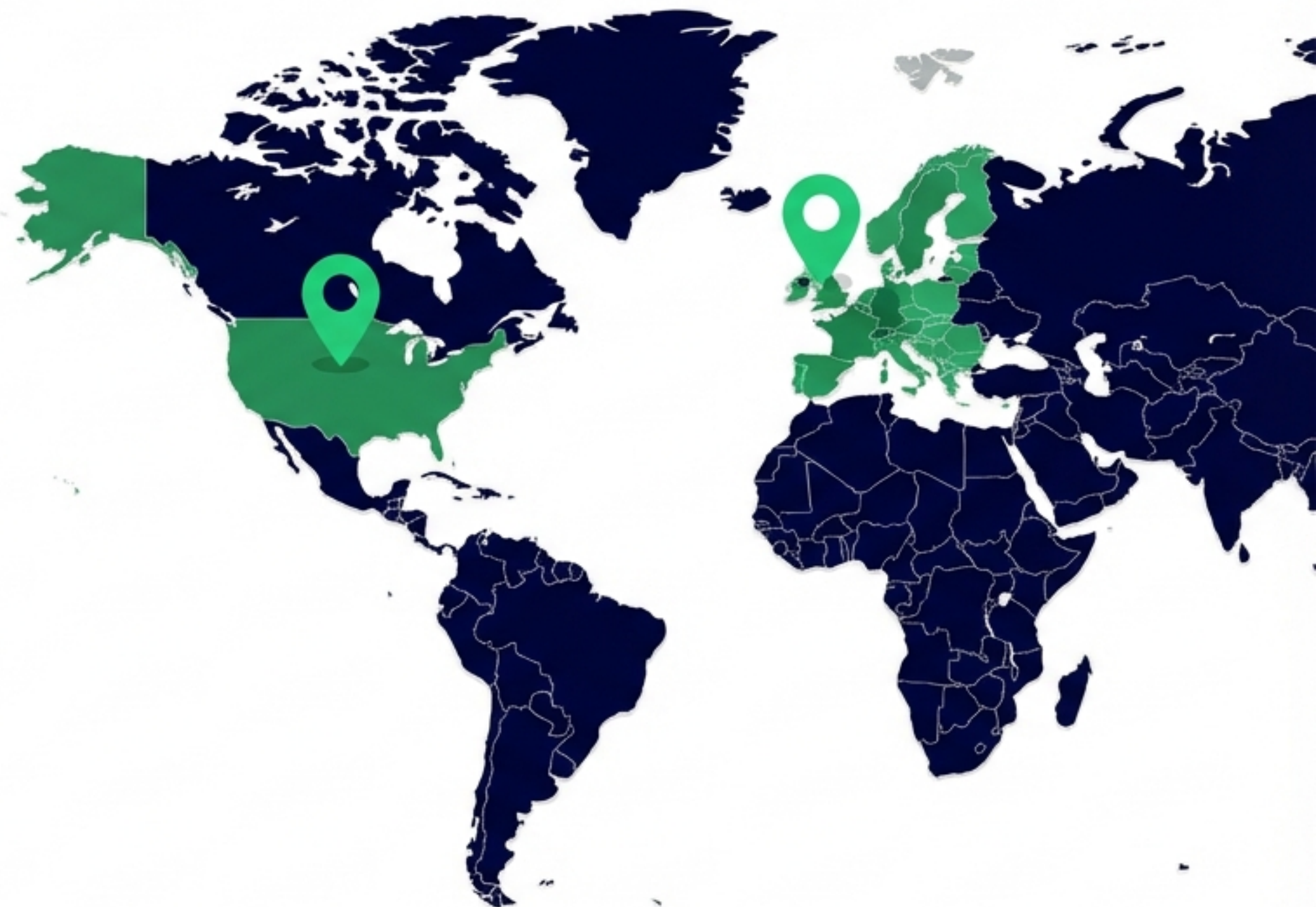
London, United Kingdom

従業員数
(Employees)

988名

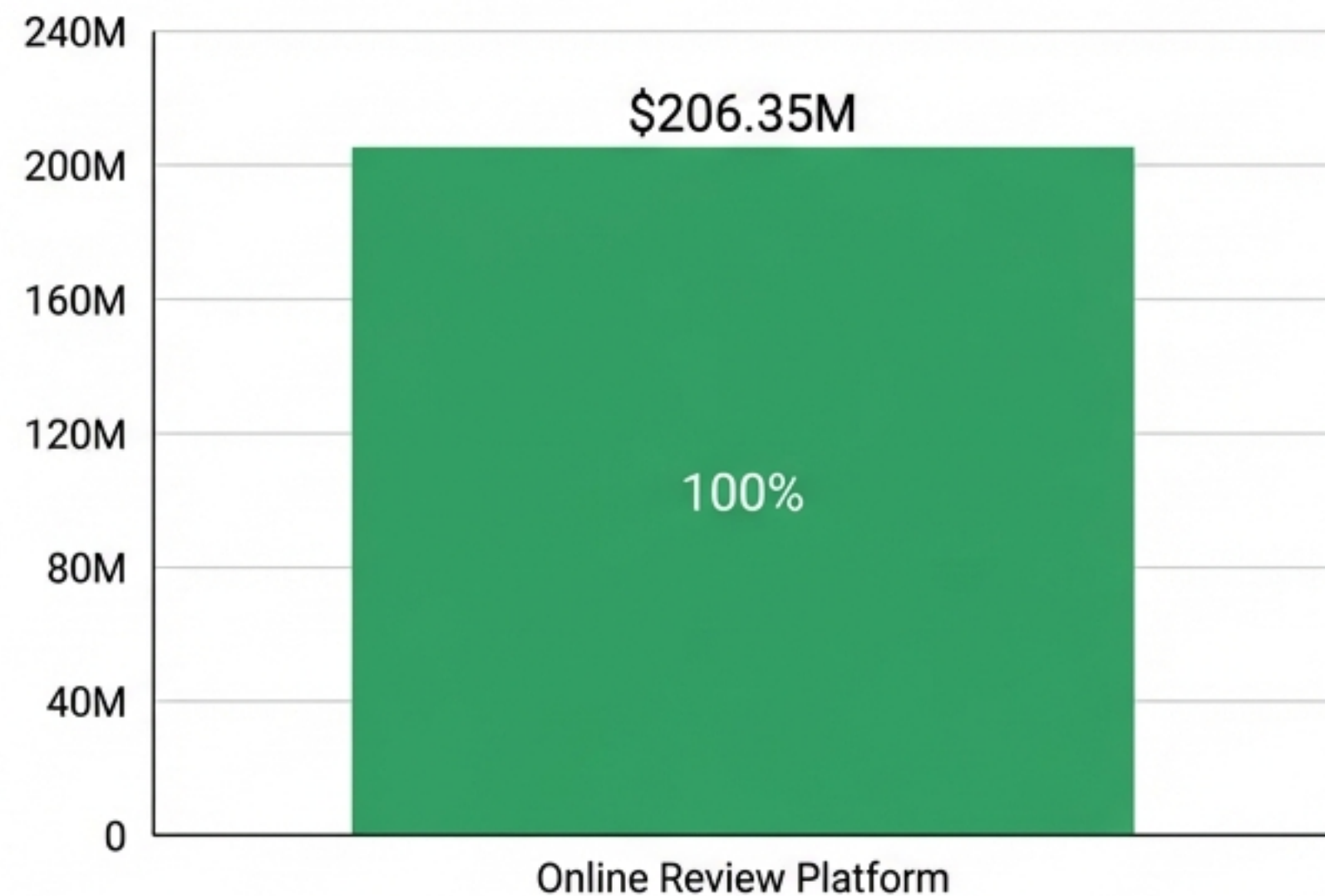
CEO

Adrian Peter Blair

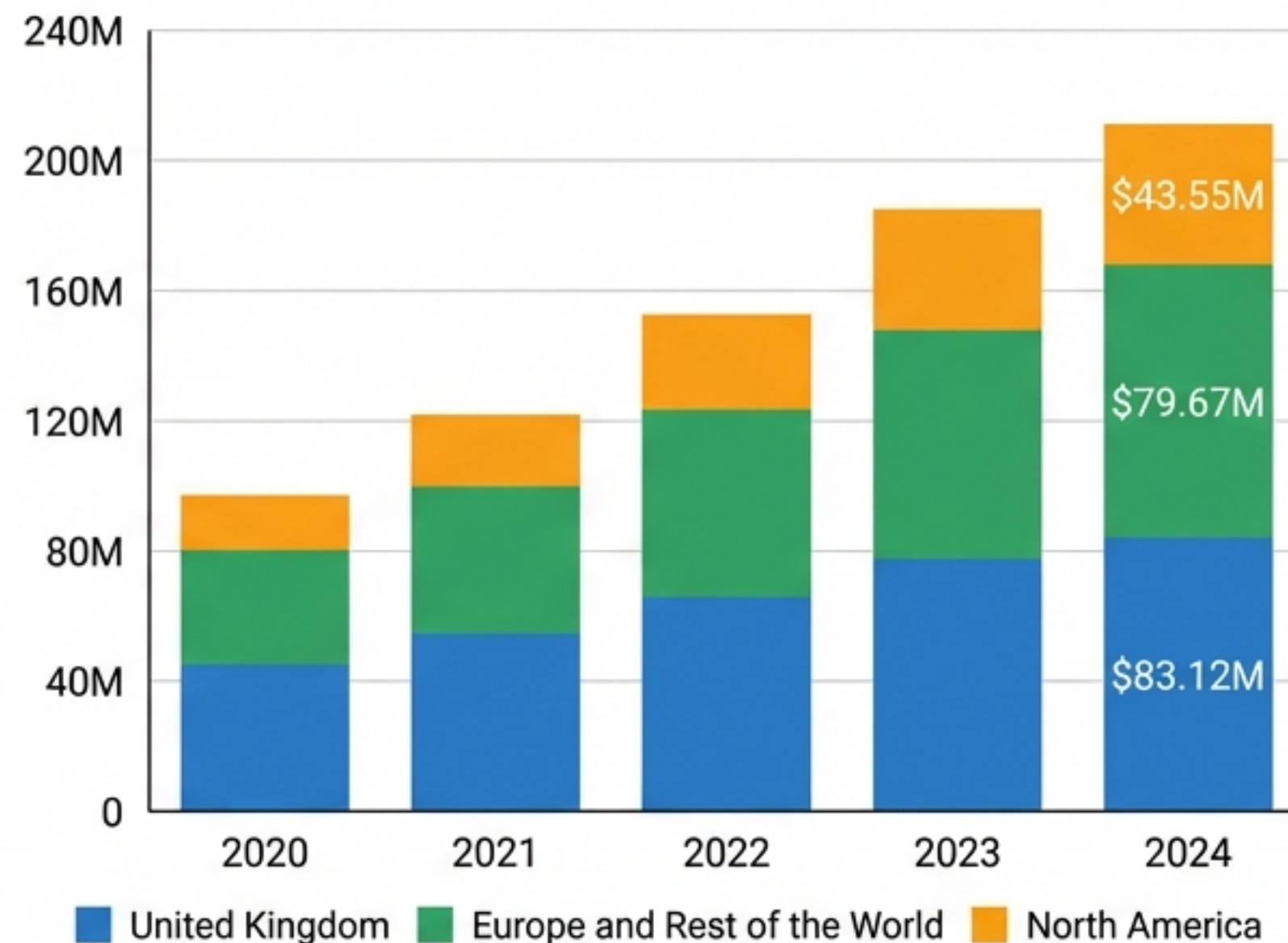


収益構造と地域別セグメント

セグメント別収益



地域別セグメント

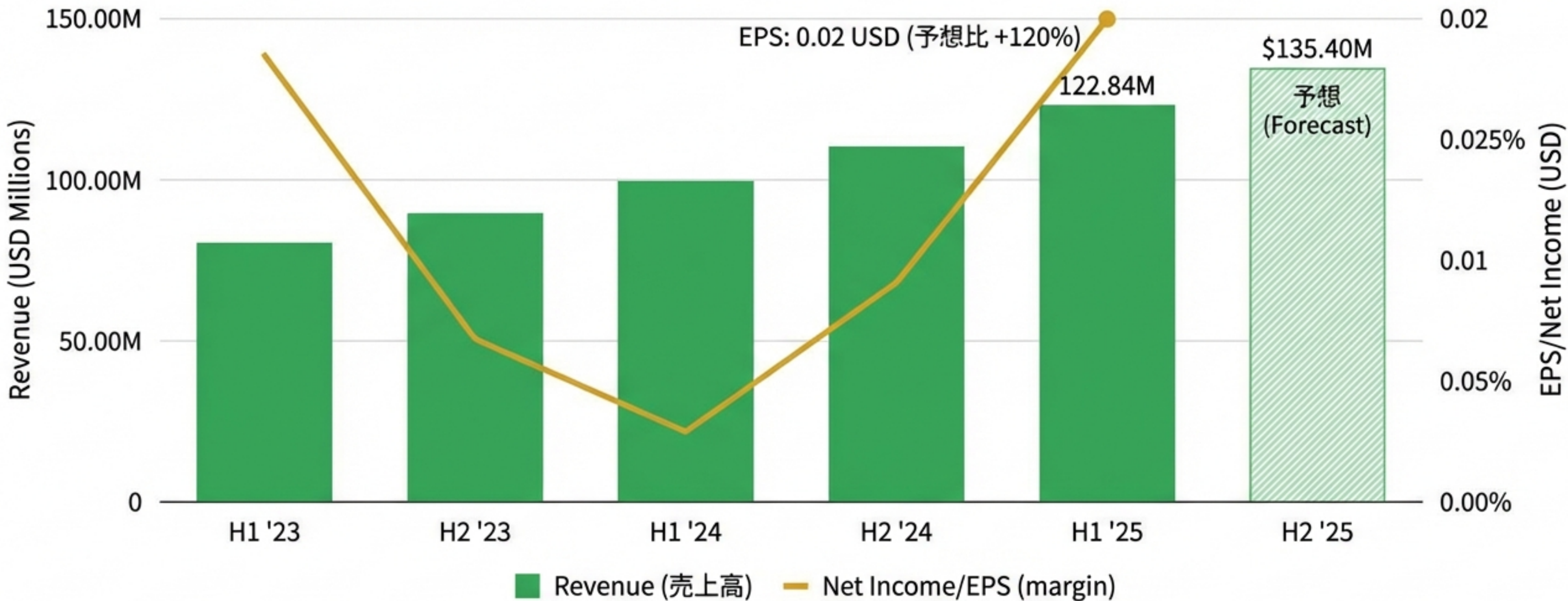


重要なポイント:

「英国市場での支配的な地位に加え、欧州および北米市場でも着実な成長を遂げている。」

財務パフォーマンス：収益と利益の成長軌道

Inter と Noto Sans JP



重要なポイント：「直近の決算では予想を大幅に上回るEPSを達成。赤字からの脱却と利益率の改善トレンドが鮮明になっている。」

収益性と効率性指標

Gross Margin
(売上総利益率)

77.76%

高収益なSaaSモデル

ROE
(自己資本利益率)

33.63%

ROA
(総資産利益率)

12.29%

ROIC
(投下資本利益率)

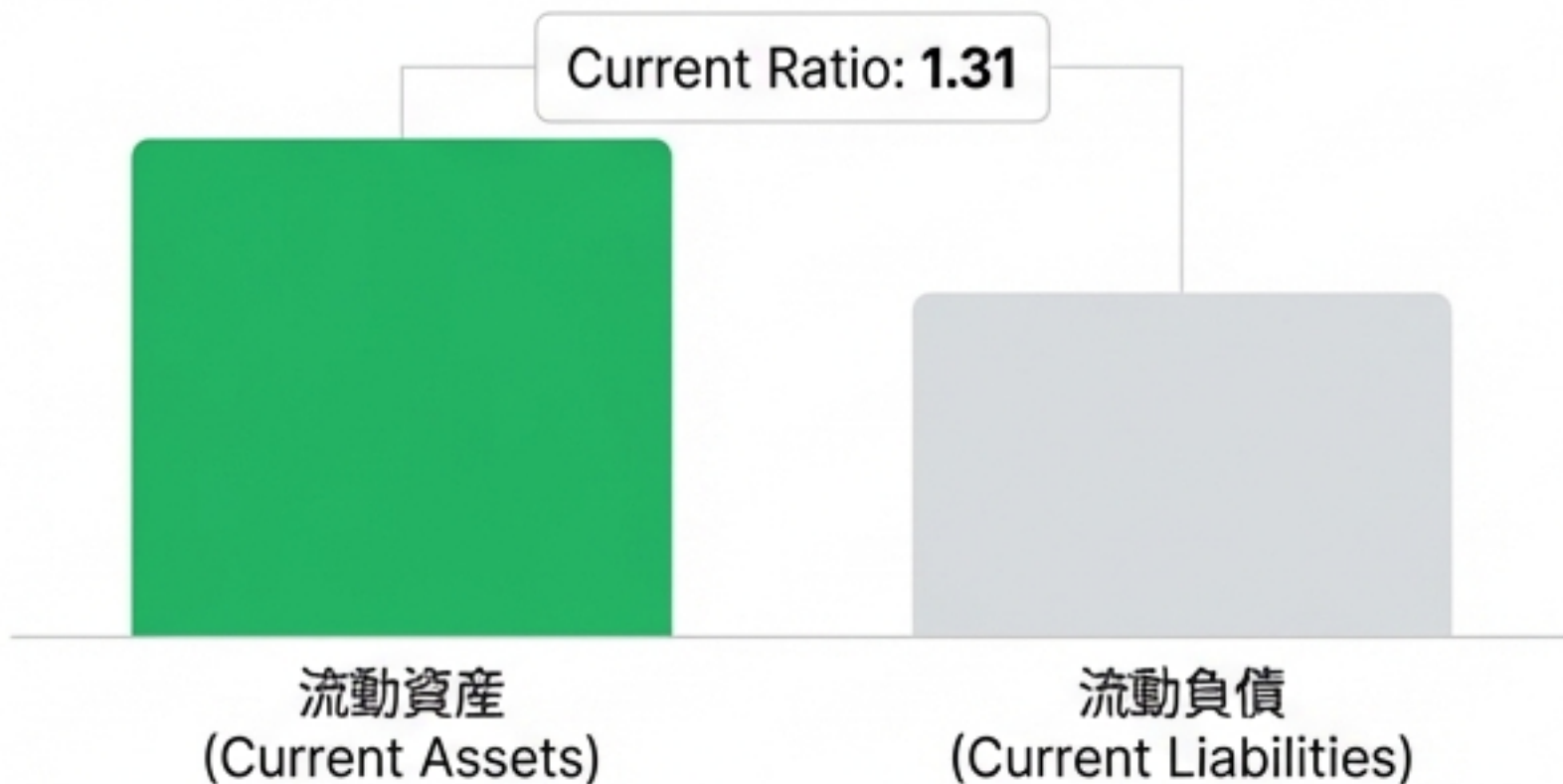
24.52%

重要なポイント:

「約78%という極めて高い粗利益率は、拡張性の高いソフトウェアビジネスモデルの強さを証明している。」

財務の健全性：バランスシート分析

流動比率（Current Ratio）



0.49
Debt/Equity (DEレシオ)

Current Ratio（流動比率）	1.31
Total Assets Turnover（総資産回転率）	1.60

重要なポイント:

「流動比率は1.31倍と健全な水準を維持しており、短期的な支払い能力に懸念はない。負債レベルも管理可能な範囲内である。」

テクニカル分析：短期的な売りシグナル

Conflict



サマリー: 強い売り

Sell: 4

移動平均線: 強い売り

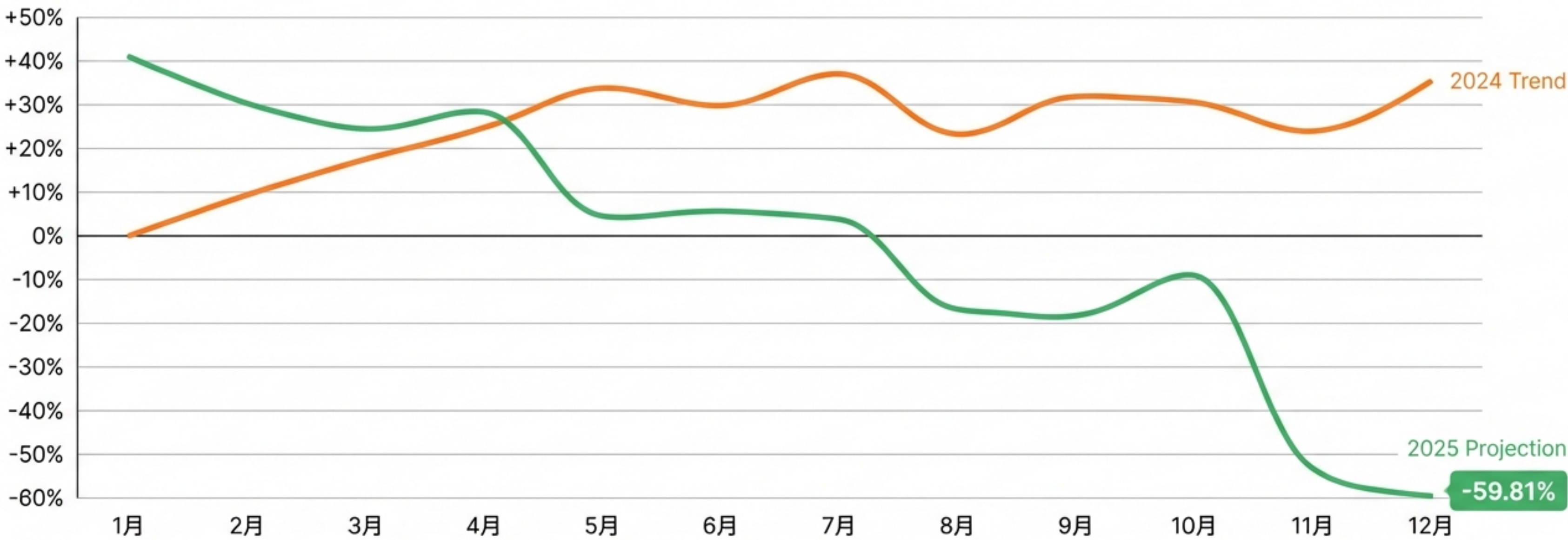
Neutral: 0

オシレーター: 強い売り

Buy: 0

重要なポイント: 「オシレーターおよび移動平均線は、現在『強い売り』を示唆しており、短期的な下落トレンドが継続している。」

季節性パフォーマンス分析



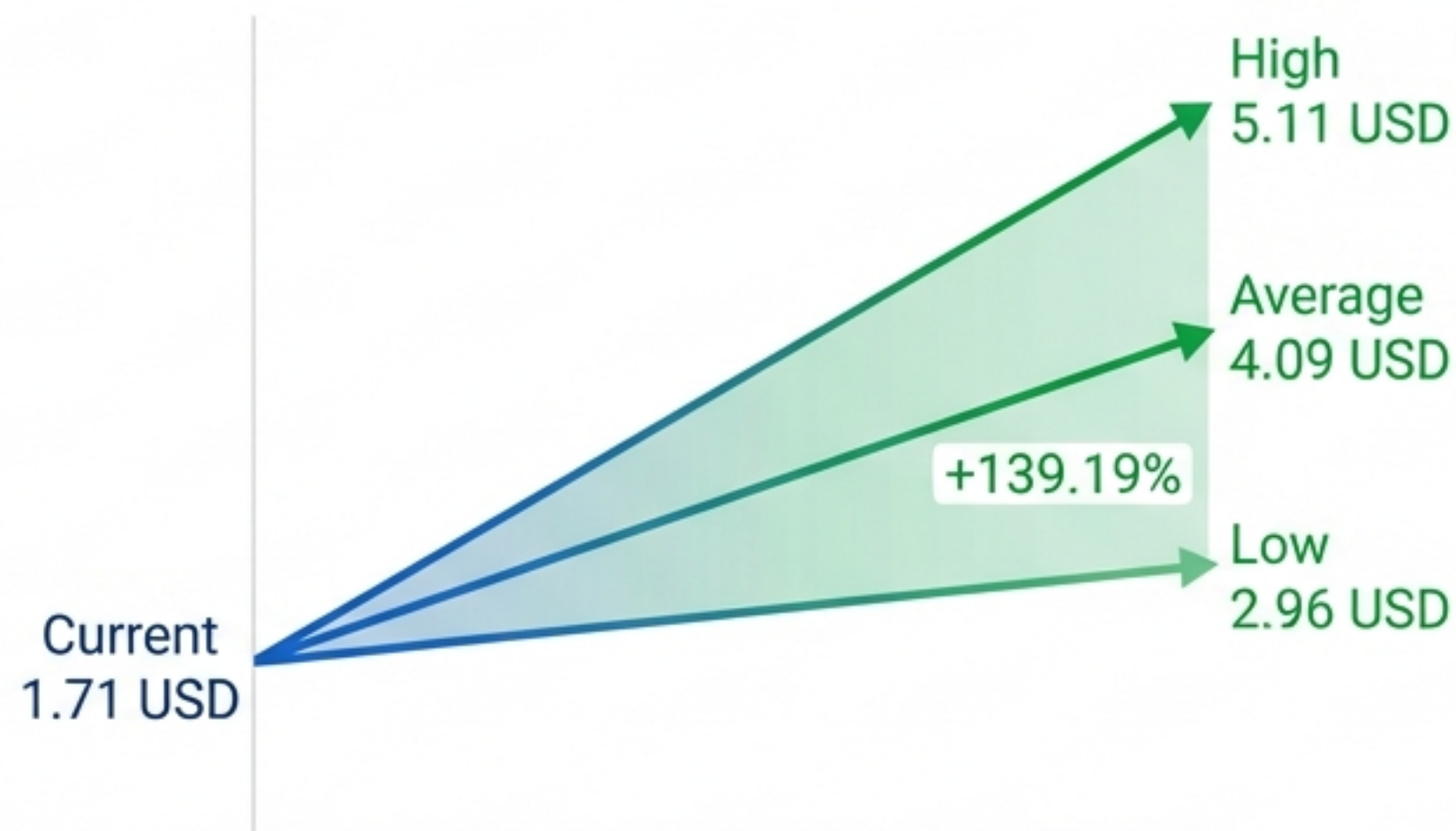
Key Takeaway

重要なポイント: 「過去のデータに基づく季節性トレンドは、現在の下落が構造的な問題ではなく、周期的・一時的なものである可能性を示唆している。」

アナリストコンセンサス：圧倒的な強気予想



Price Target



重要なポイント

テクニカル指標とは対照的に、専門家による評価は極めて高い。11名中10名が『強い買い』を推奨してもおり、平均で約2.4倍の上昇余地が見込まれている。

機関投資家の保有状況



Vanguard FTSE 250 UCITS (VMID)

0.20%



iShares FTSE 250 UCITS (MIDD)

0.23%



UBS (Irl) ETF

0.04%



HSBC FTSE 250 UCITS

0.23%

重要なポイント:

「VanguardやBlackRockといった世界的な主要ファンドがポートフォリオに組み入れており、長期的な信頼性を裏付けている。」

バリュエーション指標

	指標 (Metric)	現在 (Current)
1	PER (Price Earnings Ratio)	879.54 Transition to Profitability
2	PSR (Price Sales Ratio)	3.63
3	EV/EBITDA	51.07
4	PBR (Price Book Ratio)	27.14

重要なポイント:
「PERは高いが、SaaS企業として重要なPSRは3.63倍と適正水準。
現在のバリュエーションは、現在の利益ではなく将来の売上成長を織り込んでいる。」

結論：投資機会の総括

リスク要因 (Risks)

- ↓ テクニカル指標: **強い売り**
- ↘ 短期的ボラティリティ **(-14.5%)**
- 📈 高いPER (プレミアム評価)

投資機会 (Opportunities)

- ↑ 上昇余地: **+139%** (アナリスト予想)
- 👍 コンセンサス: **強い買い**
- 💰 粗利益率: **78%** (高収益体質)
- 👥 機関投資家の保有

結論: 「市場センチメント（テクニカル）と企業価値（ファンダメンタル）の乖離は、長期投資家にとって魅力的なエントリーポイントを示唆している。」