

# 04 **七十七グループの価値向上**

ROEの向上、株価上昇に伴い、PBRは改善  
 「Vision 2030」(R.V.)の取組強化を通じ、採算性・資本収益性の向上を目指す

資本収益性関連指標の推移

|                           |               | 2025年度                | 「Vision 2030」(R.V.)<br>財務目標等 | (参考)<br>「Vision 2030」<br>見直し前の財務目標等 |                        |
|---------------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| <b>PBR改善</b>              |               | PBR                   | 0.98倍                        | 1倍超                                 | 1倍超                    |
| <b>ROE向上</b>              |               | ROE<br>(連結)           | 8.53%                        | 10%                                 | 7%以上                   |
| RORA改善                    | 収益力向上         | 当期純利益<br>(連結)         | 540億円                        | 900億円                               | 450億円                  |
|                           | 生産性向上         | コアOHR                 | 40.20%                       | 35%以下                               | 40%以下                  |
|                           | 資本の<br>最適配分   | 自己資本比率<br>(連結)        | 10.58%                       | 10%程度<br>(10.0%~10.5%)              | 10%程度<br>(10.0%~10.5%) |
|                           | 政策保有株式<br>の縮減 | 政策保有株式<br>対純資産比率 (連結) | 8.5%                         | 継続的に縮減                              | 継続的に縮減<br>(10%未満)      |
|                           | 株主還元の<br>充実   | 配当性向 (連結)             | 35.7%                        | 40%以上<br>(2028年3月末)                 | 35%以上                  |
| <b>財務レバレッジ<br/>コントロール</b> |               |                       |                              |                                     |                        |
| <b>PER向上</b>              |               | PER                   | 12.61倍                       | 10倍超<br>(理論値)                       | 14.3倍以上<br>(理論値)       |

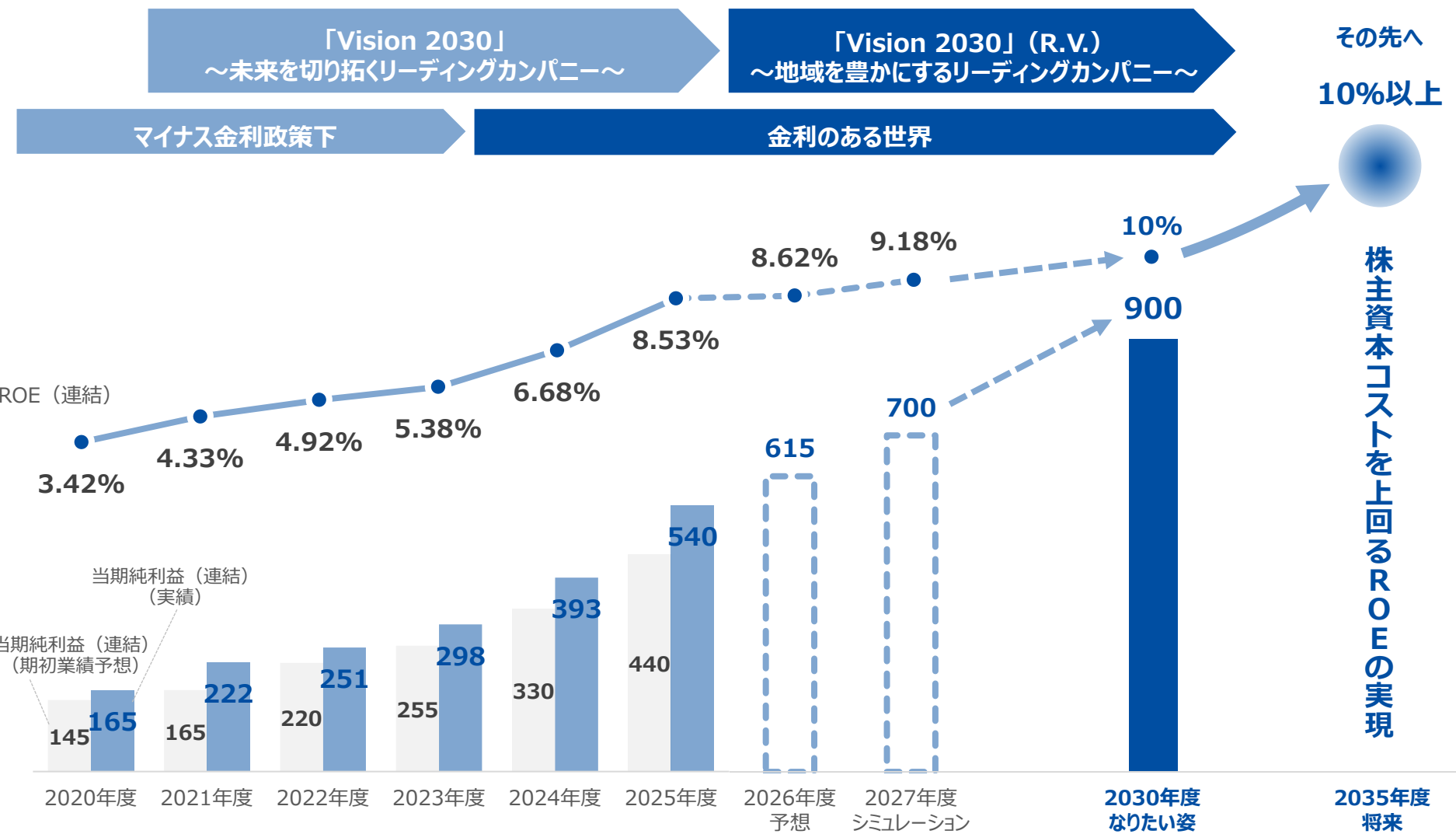
X

X

「Vision 2030」の各種施策の浸透等により当期純利益は増加、ROEは上昇  
 収益力の更なる強化、資本収益性を意識した経営を実践

当期純利益（連結）・ROE（連結）の推移

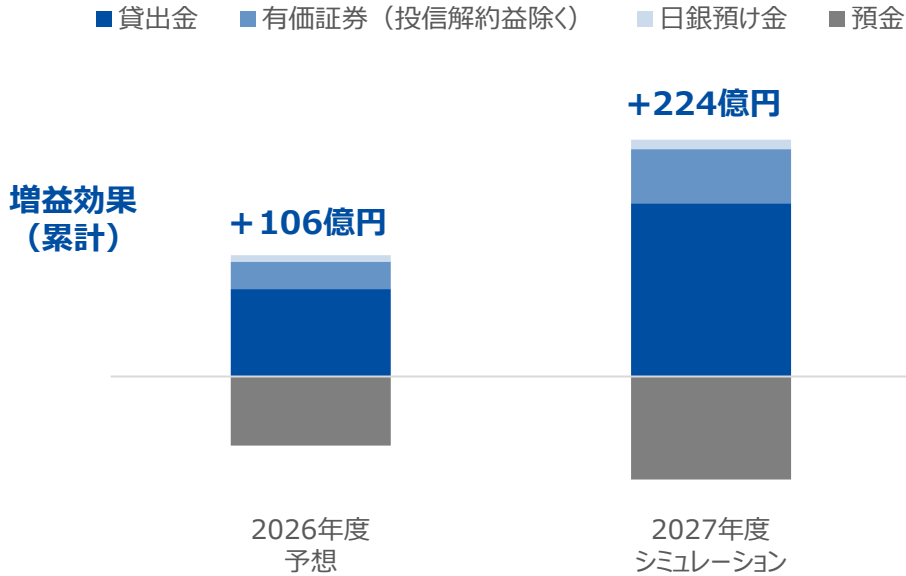
(単位：億円)



株主資本コストを上回るROEの実現

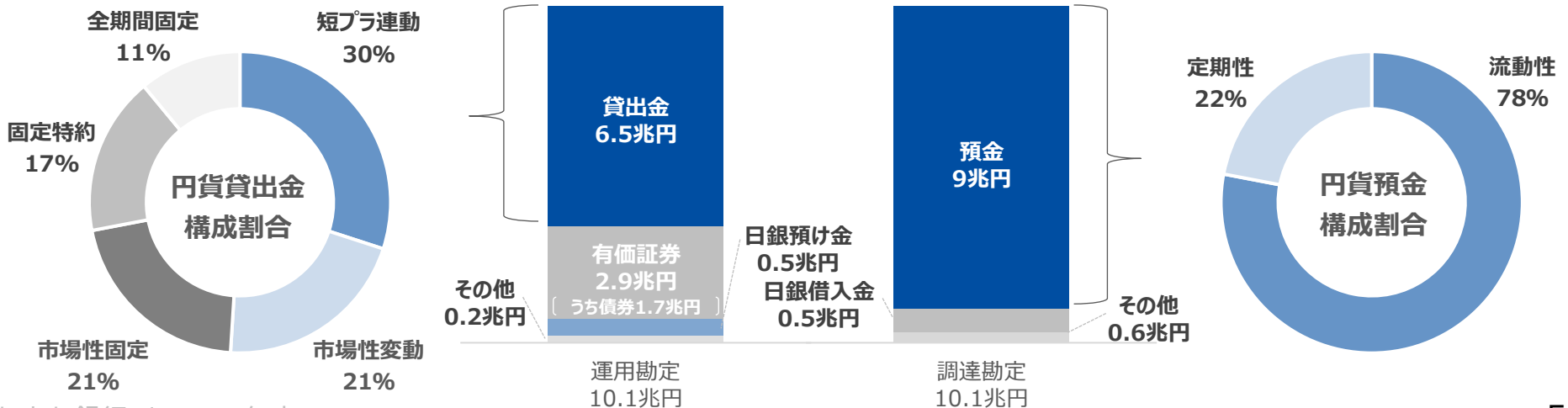
金融政策変更等に伴う増益効果 (2025年度対比)

□ 2025年度対比の円貨資金利益に対する利回要因の増益効果 (残高要因を除く)



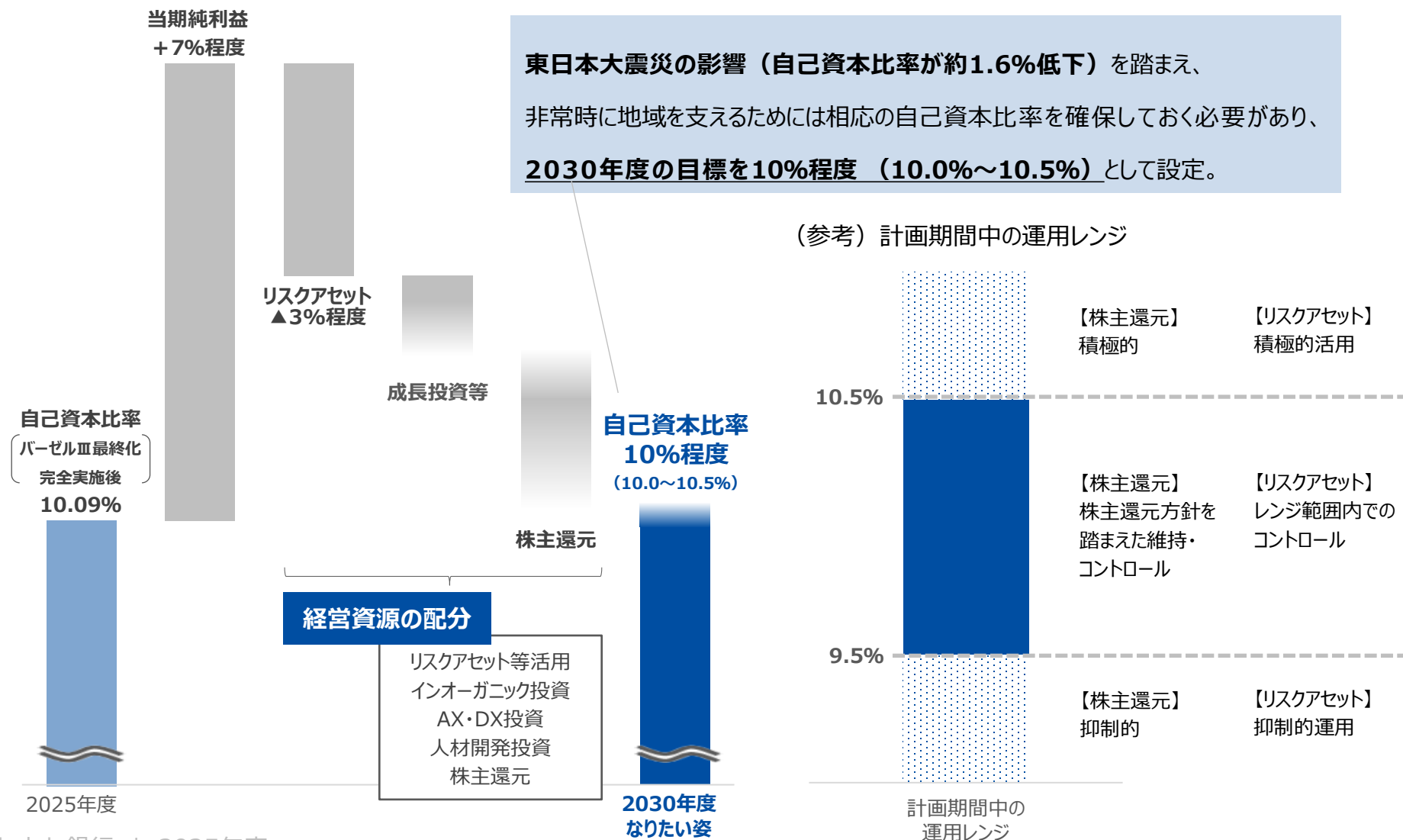
| 政策金利シナリオ             | 金利の前提条件  |
|----------------------|--|
| 2026年度上半期<br>0.75%   | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 短期プライムレート: 2.625%</li> <li>◆ TIBOR3か月: 1.10%</li> <li>◆ 日本10年国債: 2.20%</li> <li>◆ 普通預金: 0.300%</li> <li>◆ 定期預金5年: 0.575%</li> </ul> |
| 2026年度下半期以降<br>1.00% | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 短期プライムレート: 2.875%</li> <li>◆ TIBOR3か月: 1.25%</li> <li>◆ 日本10年国債: 2.30%</li> <li>◆ 普通預金: 0.400%</li> <li>◆ 定期預金5年: 0.775%</li> </ul> |

(参考) 円貨運用・調達構成割合 (2026年3月末)



収益状況等を踏まえながら、適切な経営資源の配分等により資本コントロールを実施

自己資本比率の見通し

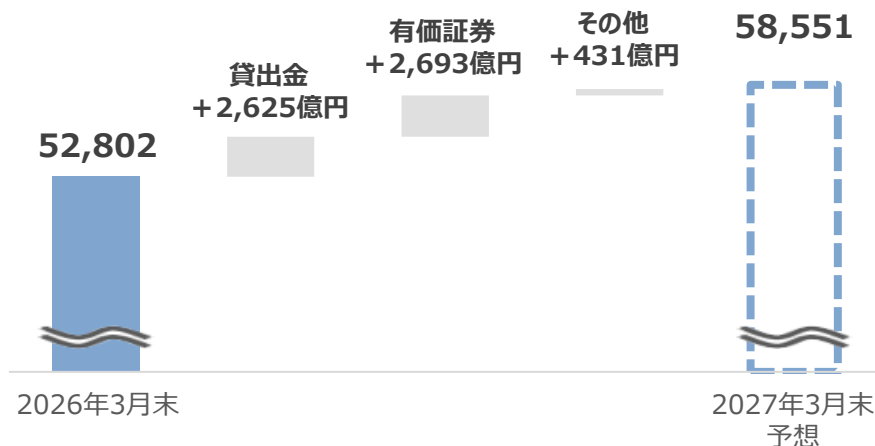


事業性貸出金の増加、バーゼルⅢ最終化完全実施の影響によりリスクアセットは増加見込み  
調達コストを意識したプライシングの強化によりRORAの向上に取り組む

リスクアセット（単体）の見通し

（単位：億円）

2026年度予想

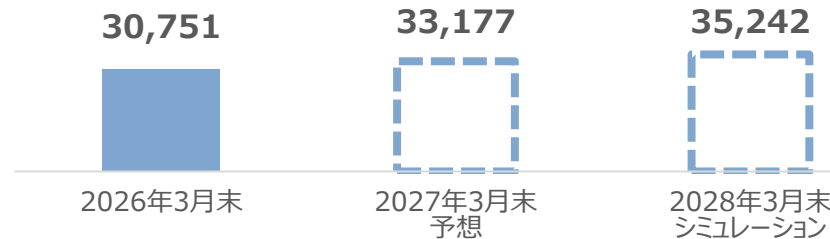


2027年度シミュレーション



※. 2027年3月末に適用される株式のリスクウェイト：220%  
(2027年度まで250%に段階的に引上げ)

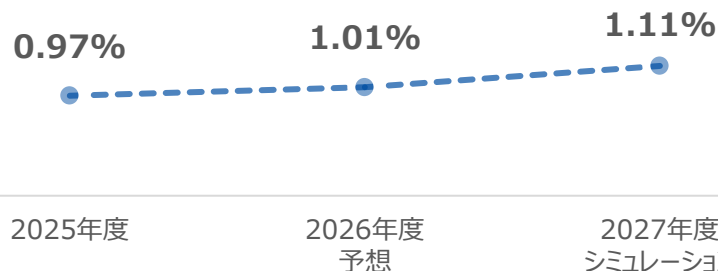
(参考) リスクアセット（円貨事業性貸出金）の推移



(参考) リスクアセット（有価証券）の推移



ボトムラインRORA（連結）の見通し



※1. ボトムラインRORA（連結）= 当期純利益（連結）÷リスクアセット（連結）  
※2. バーゼルⅢ最終化完全実施ベースの数値を記載

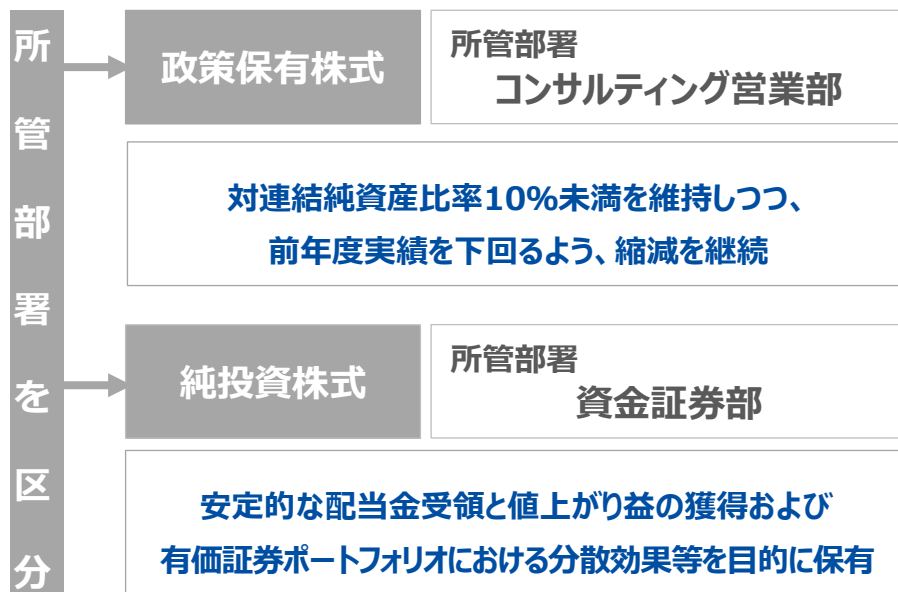
# 政策保有株式対連結純資産比率は10%未満を維持しつつ、縮減を継続 保有目的ごとに議決権行使基準をそれぞれ定め、投資先企業の議案ごと賛否判断を実施

## 政策保有株式の推移

(単位：先、億円)

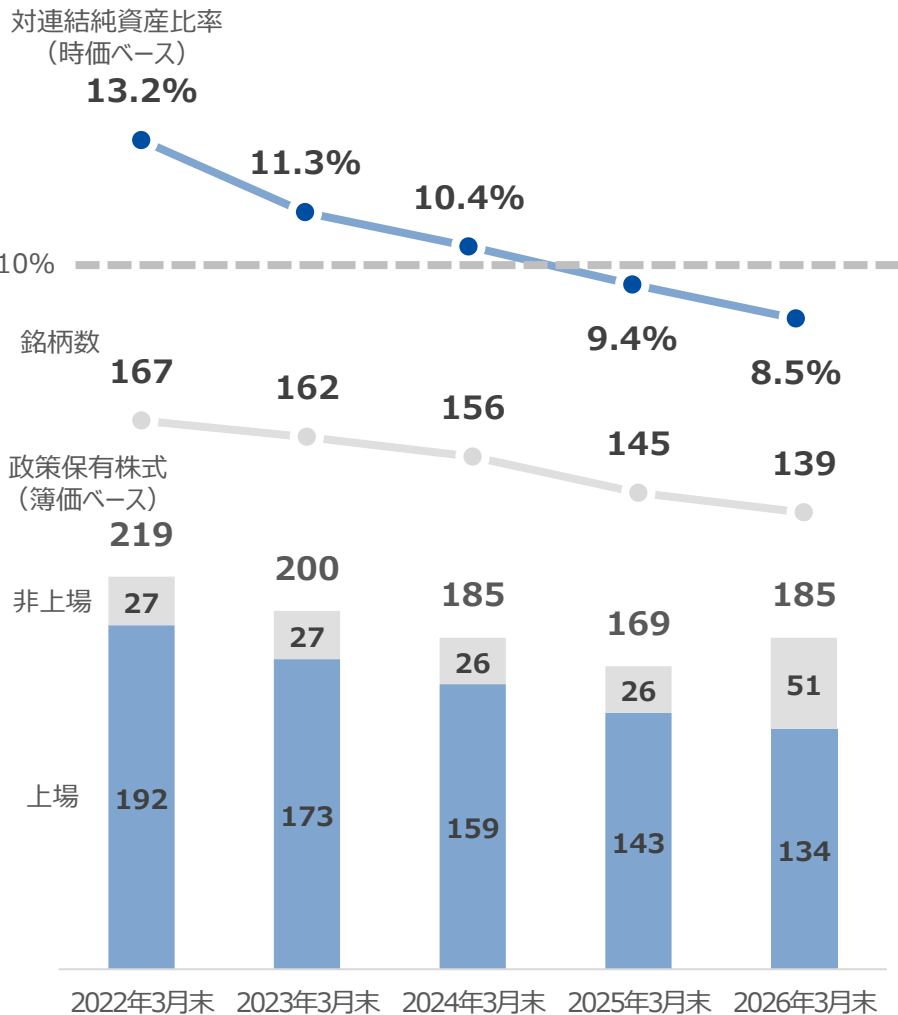
## 政策保有株式・純投資株式への対応

### □ 政策保有株式・純投資株式への取組スタンス



### □ 議決権行使の実施状況

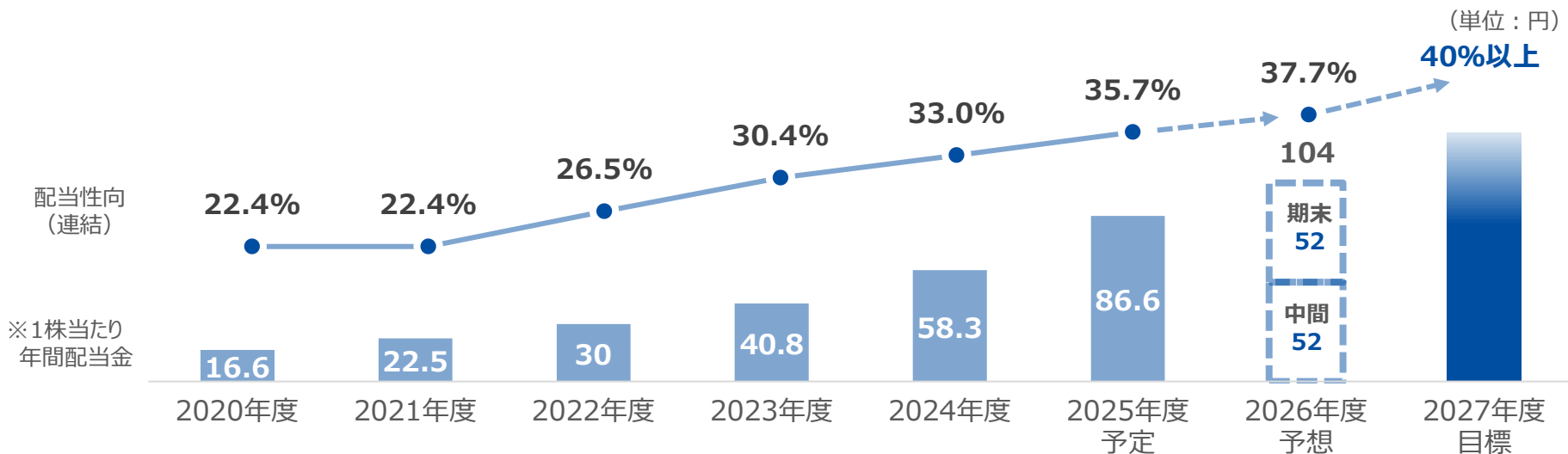
- 政策保有株式、純投資株式のそれぞれの保有目的に応じた議決権行使基準を定め、議決権行使を実施
- 約2,700の会社提案のうち、ROE等の業績基準等に抵触したことなどを理由に17の議案に対して反対意見を表明



## 配当性向を2027年度までに40%以上とする新たな株主還元方針に見直し 株主還元方針に基づく適切な株主還元を実施

### 株主還元方針の見直し

銀行業としての公共的性格と経営の健全性維持等を考慮し、財務基盤の強化を前提として、累進的配当により、親会社株主に帰属する当期純利益に対する配当性向を**2027年度までに40%以上**に引き上げるとともに、機動的な自己株式取得により、株主利益と資本収益性の向上を目指していく。



|            |       |       |       |       |       |       |               |               |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|---------------|
| 配当金総額      | 37億円  | 50億円  | 67億円  | 92億円  | 131億円 | 195億円 | 233億円         | —             |
| 当期純利益 (連結) | 165億円 | 222億円 | 251億円 | 298億円 | 393億円 | 540億円 | 615億円         | 700億円         |
|            |       |       |       |       |       |       | 2020年度比 +6.3倍 | 2020年度比 +3.7倍 |