



2026年5月27日

各 位

会 社 名 わらべや日洋ホールディングス株式会社  
代表者名 代表取締役社長 辻 英男  
(コード番号 2918 東証プライム市場)  
問合せ先 取締役専務執行役員 浅野 直  
(TEL. 03-5363-7010)

## 資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応について (アップデート)

当社は、取締役会において、2024年7月9日に公表しました「資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応について」に関し、内容の見直しを行い、本日決定しましたのでお知らせいたします。

なお、詳細につきましては添付資料をご覧ください。

以 上



資本コストや株価を意識した  
経営の実現に向けた対応について  
(アップデート)

2026年5月27日

わらべや日洋ホールディングス株式会社

東証プライム： 2918

# 現状分析

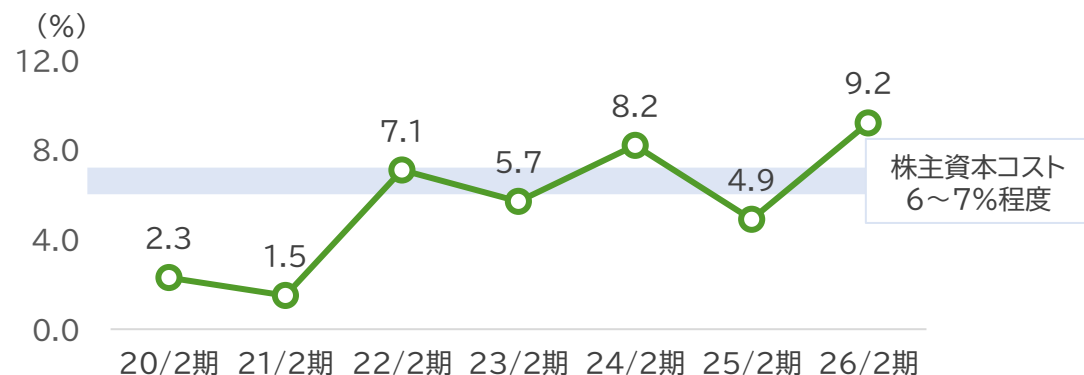
ROE: 中長期的に上昇傾向にあり、2026年2月期は株主資本コストを上回る水準

PBR: 改善傾向にあるものの、ROEの水準に対して市場の評価は限定的

## ROE

26/2期はROE9.2%まで改善。27/2期は前期水準からやや低下する見通し。

中計目標であるROE10%の達成に向け、収益性向上と資本効率改善を継続。

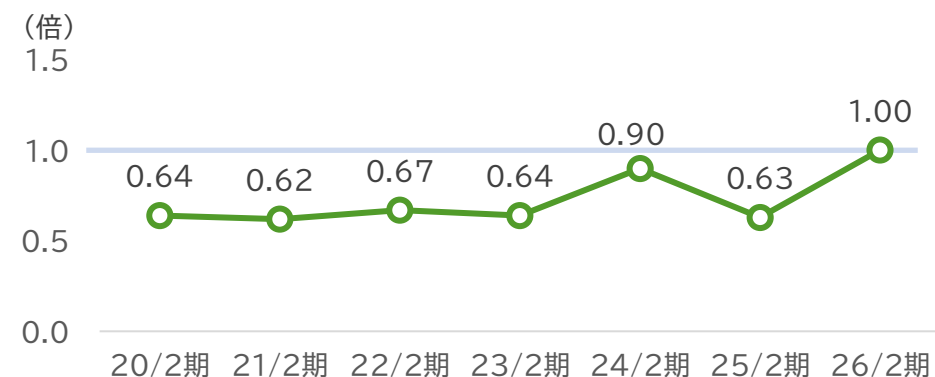


ROE = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 自己資本(期首期末平均)

## PBR

ROEは想定株主資本コストを上回る水準まで改善している一方、その成果は市場評価(株価)に十分に反映されていない。

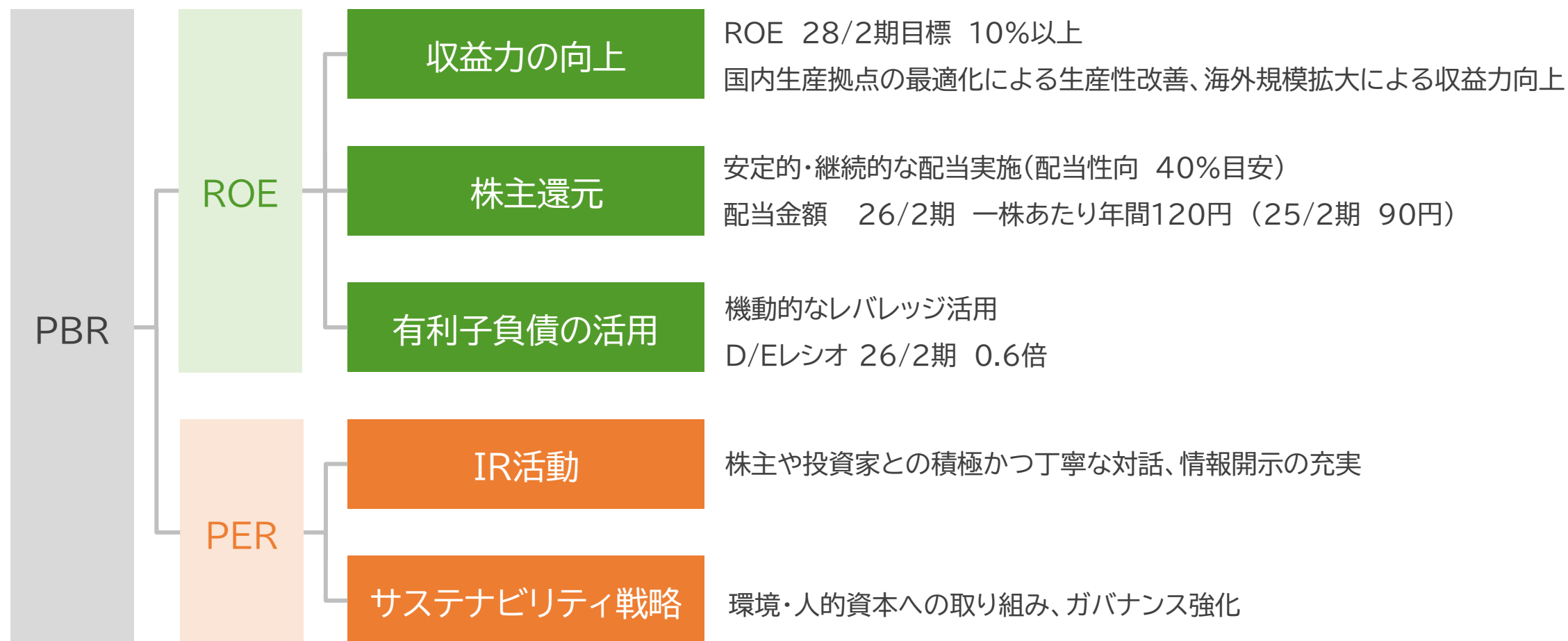
26/2期末のPBRは1倍となったものの、足元は1倍を下回る水準で推移。



PBR = 期末株価(調整後) ÷ 一株当たり純資産(純資産、株式総数は期末数値を使用)

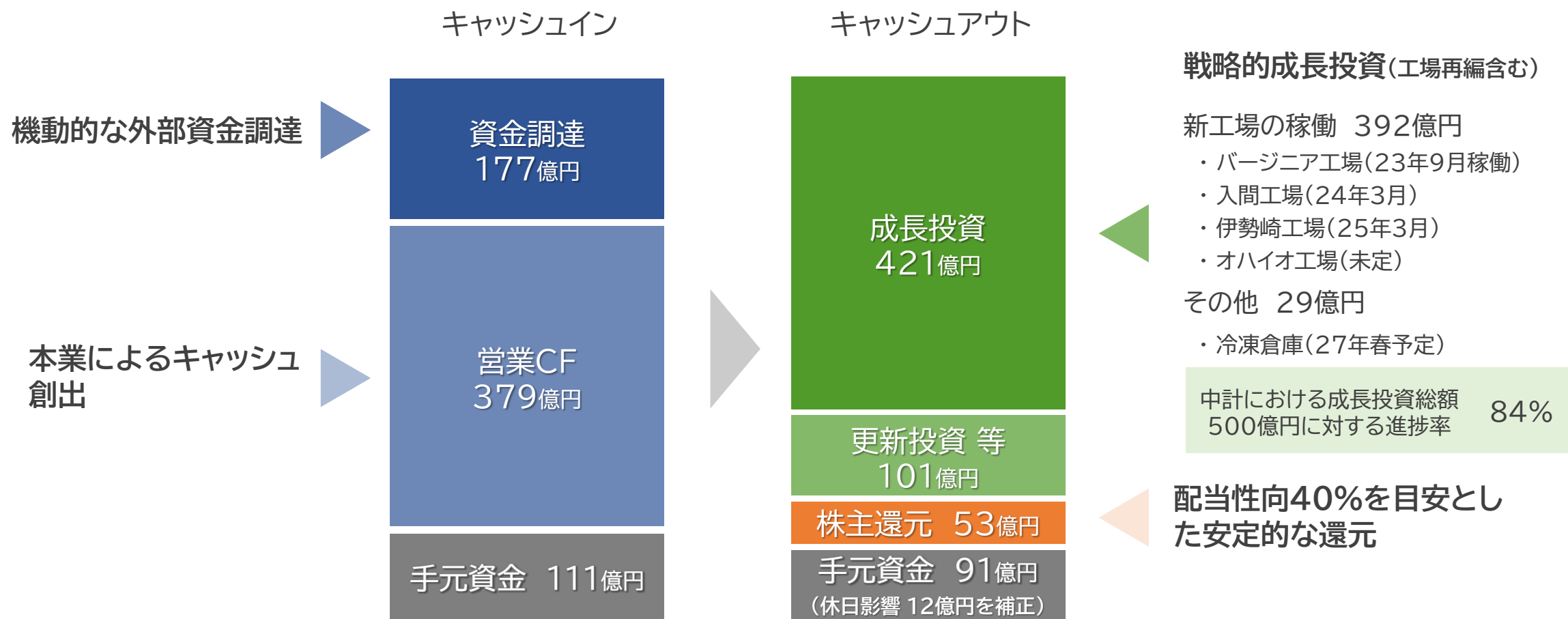
# PBR改善に向けた取り組み

収益基盤の拡大と資本効率の追求により、企業価値向上を図る



# キャッシュアロケーション 3年間の実績(24/2期~26/2期)

戦略的成長投資を計画通りに実行し、将来のキャッシュ創出力を高める資産構成に転換



# 業績の推移

- ・ 構造改革に伴う先行投資フェーズを脱し、収益性向上のステージへ
- ・ 28/2期中計目標(ROE 10%以上)達成を目指す

(単位:億円)	23/2期	24/2期	25/2期	26/2期	27/2期 (予想)	28/2期 (目標)
売上高	1,944	2,070	2,224	2,338	2,410	2,500
営業利益	49	63	45	74	77	100
ROE	5.7%	8.2%	4.9%	9.2%	7.9%	10.0%以上
自己資本	504	533	566	594	—	—

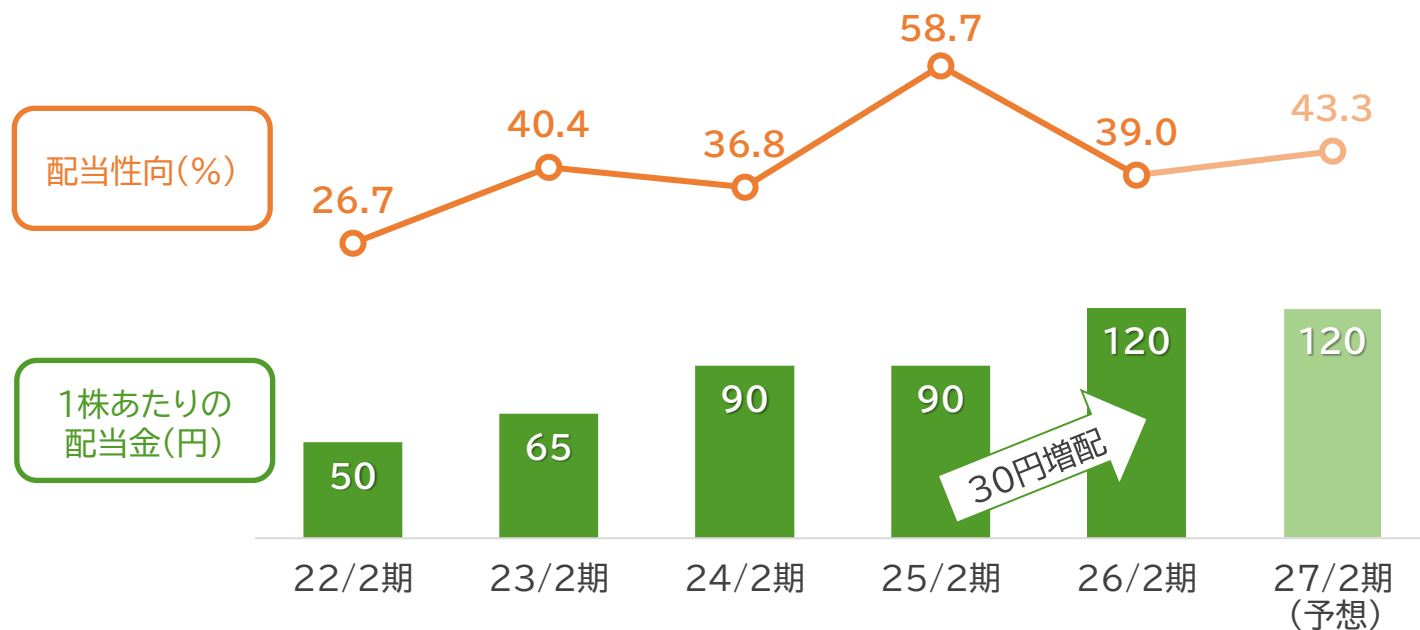
現中期経営計画期間

# 株主還元/財務レバレッジ

## 株主還元と有利子負債の活用で資本効率向上を目指す

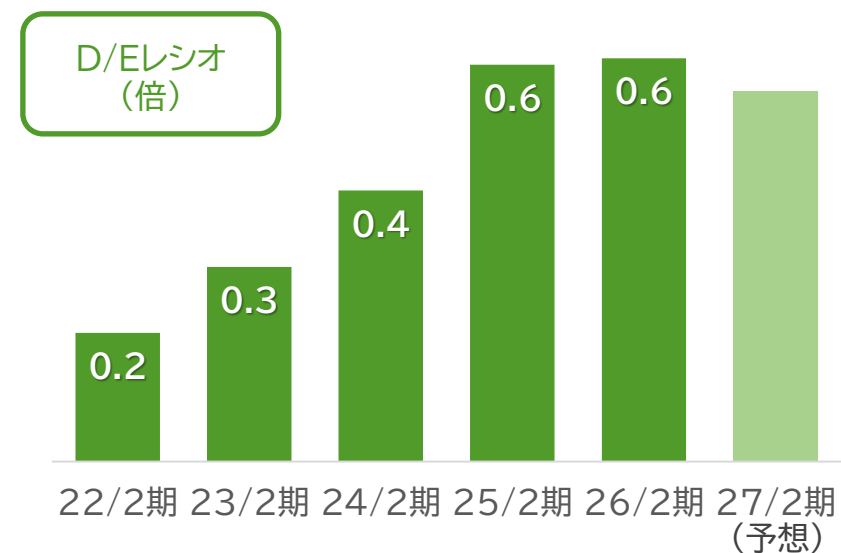
### 株主還元

株主還元は、成長投資を優先しつつ、配当での還元を主軸とする  
配当性向40%を目安とした安定的・継続的な配当による推進



### 財務レバレッジ

有利子負債の活用により、自己資本を肥大化させず、資本効率の維持・向上に取り組む



# IR/サステナビリティ

## 資本市場との対話や非財務情報開示の充実による資本コストの低減

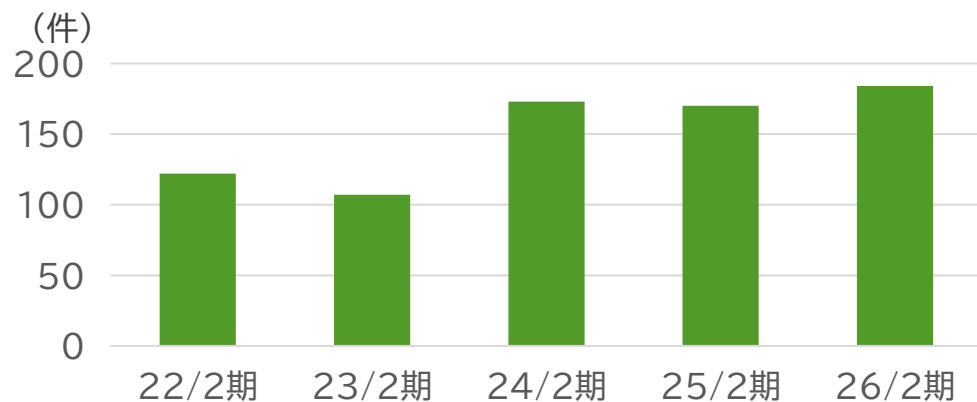
### IR活動

#### 情報開示の充実

- ・ 資料の日英同時開示
- ・ 非財務情報のウェブサイトへの掲載

#### 工場見学会、海外IRの実施

年間面談件数（機関投資家・アナリスト）



### サステナビリティ戦略

#### ガバナンスの強化

- ・ コンプライアンスの徹底
- ・ 取締役会の監督機能強化

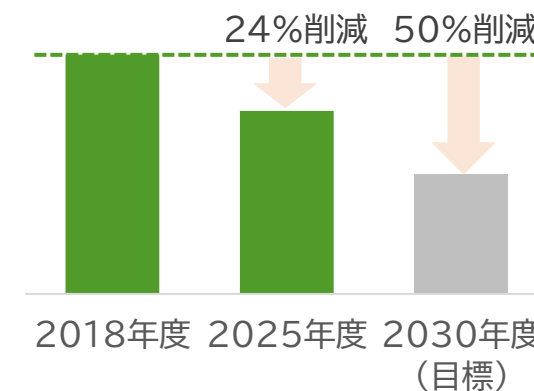
#### 人的資本に関する取り組み

- ・ 従業員エンゲージメントの向上
- ・ ダイバーシティ経営の推進

#### 環境に関する取り組み

- ・ CO2や産業廃棄物排出量の削減
- ・ 長鮮度化による食品ロスの低減

GHG排出量(t-CO2)



※ 上記は、わらべや日洋ホールディングス株式会社および国内グループ会社の数値(目標含む)です。

本資料には、当社の本資料作成時点における計画、見通し、経営戦略および経営方針に基づいた「将来予測に関する記載」が含まれています。

この「将来予測に関する記載」には本資料発表時点までに入手可能な情報に基づいた当社の経営判断や前提が述べられており、諸与件の変化により実際の業績が「将来予測に関する記載」とは異なる可能性があります。

したがって、本資料における業績予想などの「将来予測に関する記載」が将来にわたって正確であることを保証するものではありません。

The logo for Warabeya Nichiyo HLDGS. features a stylized orange leaf above the company name. The name "Warabeya Nichiyo" is written in a green, sans-serif font, and "HLDGS." is in a smaller, black, sans-serif font.

**わらべや日洋ホールディングス株式会社**

わらべや日洋ホールディングス株式会社

経営企画部

E-Mail: [keiei-kikaku@warabeya.co.jp](mailto:keiei-kikaku@warabeya.co.jp)

Tel: 03-5363-7194