

広島県・広島市折半保証 市場公募債の発行に向けて

IR説明資料
ダイジェスト版

令和8年1月

広島高速道路債券の特徴

- **広島県・広島市の債務保証付きの公的セクター債券**
- **BIS規制上のリスク・ウェイト『0%』（地方債と同等）**
 - ・ 公社による債務（元金及び利息の支払い）が履行遅滞となるとただちに広島県・広島市（設立団体）が、それぞれ1/2の額を分担して履行義務を負うため、迅速に支払手続きが可能

令和7年度広島高速道路債券（2月市場公募債）の概要

| | |
|-----------|--|
| 年 限 | 5年債・10年債を中心に起債 |
| 償 還 方 法 | 満期一括償還 |
| 資 金 の 使 途 | 高速道路の建設資金及び長期借入金の借換資金 |
| 起 債 時 期 | 令和8年2月6日（予定） |
| 発 行 時 期 | 令和8年2月20日（予定） |
| 位 置 付 け | 金融商品取引法第2条第3号に該当する有価証券です |
| 格 付 け | 広島県・広島市の債務保証付き債券であることから、格付けは取得していません |
| 主 幹 事 | SMBC日興証券株式会社（事務）、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、大和証券、 |

広島高速道路公社とは

- **地方道路公社法に基づき、国の認可と広島県・広島市の各2分の1の出資を受け、設立された特別法人**
 - ・ 市場公募債を含む借入金等で道路を建設し、お客様から頂く通行料金により借入金を償還する「有料道路制度」を活用した非営利事業を実施

広島高速道路債券への投資意義

広島高速道路公社の整備効果

交通の円滑化・地域経済の振興

『JR広島駅』や『広島空港』、『広島港』といった広島都市圏の玄関口への交通アクセス改善により、観光やビジネスに経済効果が波及

都市の強靱化・生活の安心

広島高速道路は、『第一次緊急輸送道路』に指定されており、災害時でも円滑かつ確実な緊急搬送を実現

CO2排出量の抑制・安全性向上

市街地の道路と比較し高速道路は定速走行が可能であり、走行中のCO2排出量や死傷事故リスクの抑制に寄与

広島都市圏における道路整備促進によって、地域経済の発展に寄与

広島都市圏の発展による交通需要の増加が、安定的な料金収入を支え、更なる道路整備を実現

広島高速道路ネットワーク図



発行実績

平成19年度から毎年度、継続的に発行しています。

| | 回号 | 発行日 | 発行額 | 年限 | 表面利率 | 発行価格 | スプレッド |
|----------|------|----------|--------|-----|--------|------|--------|
| 直近 実績 | 第35回 | R6.11.29 | 34億円 | 5年 | 0.826% | 100円 | 13.5bp |
| | 第36回 | R6.11.29 | 27億円 | 10年 | 1.182% | 100円 | 12.0bp |
| | 第37回 | R7. 2.19 | 41.5億円 | 10年 | 1.376% | 100円 | 10.5bp |
| | 第38回 | R7.11.28 | 37億円 | 5年 | 1.369% | 100円 | 13.0bp |
| | 第36回 | R7.11.28 | 26億円 | 10年 | 1.820% | 100円 | 13.0bp |



事業概要や債券発行情報については、「広島高速道路公社HP：企業・IR情報」からご覧いただけます。

（URL：<https://www.h-exp.or.jp/irinfo/>）

令和6年度 決算のポイント

■ 令和6年度の道路料金収入は約124億円

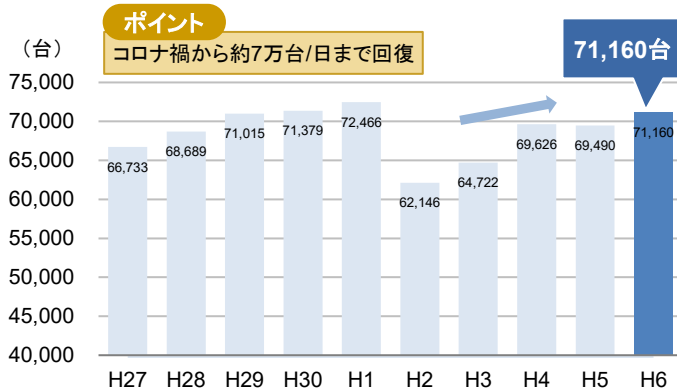
通行台数及び料金収入は、コロナ禍前ピークである令和元年度とほぼ同水準を推移

■ 堅調な道路料金収入を背景に、収支差益(償還準備金等繰入)を約35億円確保

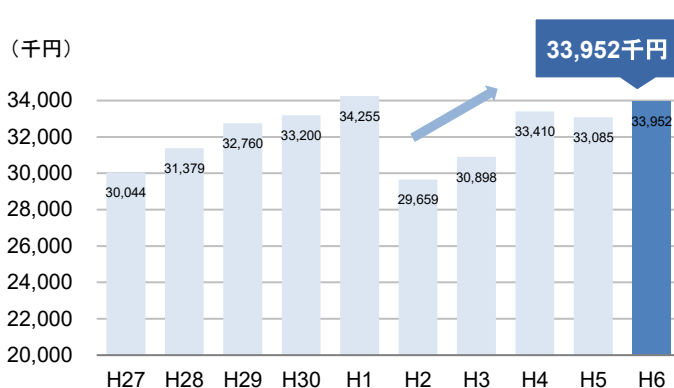
公社は設立(平成9年度)以来、毎年度確実に収支差益を計上し、全額を償還準備金等へ繰り入れている

道路への投下資金の回収額(償還準備金等)は約990億円と着実に増加

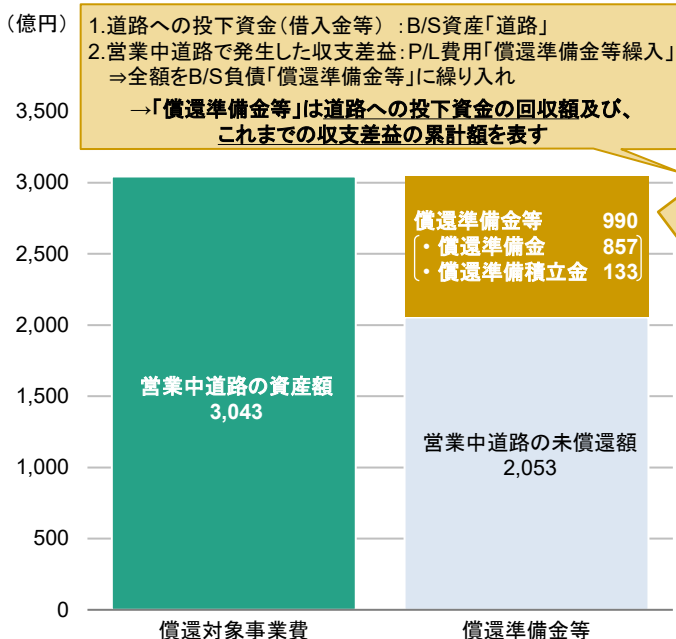
日平均通行台数の推移(直近10年間)



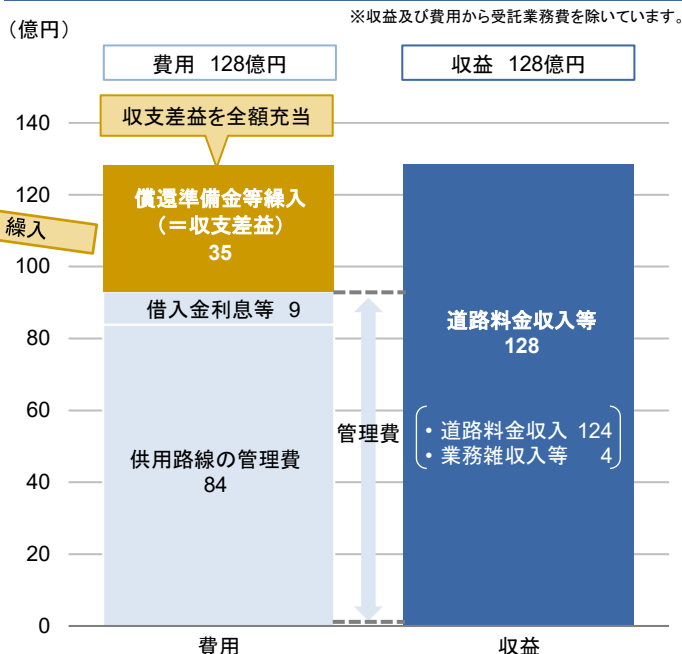
日平均料金収入の推移(直近10年間)



令和6年度末 償還状況(B/S抜粋)



令和6年度 営業中道路※の運営状況(P/L抜粋)



償還率の推移

