

株式会社日本格付研究所（JCR）は、以下のとおり信用格付の結果を公表します。

## 株式会社清水銀行（証券コード:8364）

### 【変更】

長期発行体格付                    A                    → A-  
格付の見通し                    ネガティブ        → 安定的

### ■格付事由

- (1) 静岡市に本店を置く地方銀行で資金量は約 1.4 兆円。静岡県内全体での預貸金シェアは 5%程度だが、主要な営業基盤である静岡市清水区などでは高いシェアを有している。これらの事業基盤や高い資本水準などへの評価が格付を支えてきた。一方、当行の収益力は、日本銀行によるマイナス金利政策導入の影響もあり 17/3 期に大きく低下した。営業体制の再構築を通じ中小企業向け貸出の増強などを進めているものの、従前の利益水準を回復するには、時間を要すると JCR は考えるに至った。このため、当行の長期発行体格付を 1 ノッチ引下げ「A-」とし、格付の見通しは「安定的」とした。
- (2) ROA（投資信託の解約益などを除いた実質のコア業務純益ベース）は 0.1%台前半と低水準にある。ただし、実質コア業務純益は、17/3 期以降は 20 億円内外で推移している。注力する法人フィービジネスの収益が寄与し、厳しい環境下にあつて役務取引等利益は一定の水準を維持している。比較的利回りの高い静岡県内の中小企業向け貸出や無担保消費者ローンの残高増などで貸出金利の減少に歯止めが掛かってきた。有価証券利息配当金への下押し圧力が残っているものの、店舗ネットワークの効率化などを背景に人員が減少しており経費は当面も持続的に減少し収益を下支えしていくと JCR はみている。
- (3) 有価証券運用では外国証券および投資信託への投資を拡大してきており、円建債券の残高減による影響などを一部吸収している。エクイティ系資産にかかる価格変動のリスク量は抑制されている。一方、期中における債券残高の増減が小さくなく、保有債券にかかる金利リスク量が一時的に増加する可能性がある点には留意が必要である。
- (4) 金融再生法開示債権比率は 19 年 3 月末で 1.49%と低く、また、持続的に低下してきている。ただし、その他要注意先の中に未保全額が収益対比でみて大きい先が多く、与信費用が実質コア業務純益に対して過大となることのないか、JCR はフォローしていく。
- (5) 19 年 3 月末の連結コア資本比率は 9.41%。貸出金残高増などによるリスクアセット増加でコア資本比率には低下圧力が掛かっている。ただし、貸倒引当金などを調整後の連結コア資本比率は、格付「A-」を付与している地域銀行の中で上位に位置している。

（担当）加藤 厚・大石 剛

### ■格付対象

発行体：株式会社清水銀行

### 【変更】

対象	格付	見通し
長期発行体格付	A-	安定的

## 格付提供方針に基づくその他開示事項

1. 信用格付を付与した年月日：2019年10月1日
2. 信用格付の付与について代表して責任を有する者：松村 省三  
主任格付アナリスト：加藤 厚
3. 評価の前提・等級基準：  
評価の前提および等級基準は、JCR のホームページ (<https://www.jcr.co.jp/>) の「格付関連情報」に「信用格付の種類と記号の定義」(2014年1月6日)として掲載している。
4. 信用格付の付与にかかる方法の概要：  
本件信用格付の付与にかかる方法の概要は、JCR のホームページ (<https://www.jcr.co.jp/>) の「格付関連情報」に、「コーポレート等の信用格付方法」(2014年11月7日)、「銀行等」(2014年5月8日)として掲載している。
5. 格付関係者：  
(発行体・債務者等) 株式会社清水銀行
6. 本件信用格付の前提・意義・限界：  
本件信用格付は、格付対象となる債務について約定通り履行される確実性の程度をもって示すものである。  
本件信用格付は、債務履行の確実性の程度に関しての JCR の現時点での総合的な意見の表明であり、当該確実性の程度を完全に表示しているものではない。また、本件信用格付は、デフォルト率や損失の程度を予想するものではない。本件信用格付の評価の対象には、価格変動リスクや市場流動性リスクなど、債務履行の確実性の程度以外の事項は含まれない。  
本件信用格付は、格付対象の発行体の業績、規制などを含む業界環境などの変化に伴い見直され、変動する。また、本件信用格付の付与にあたり利用した情報は、JCR が格付対象の発行体および正確で信頼すべき情報源から入手したものであるが、当該情報には、人為的、機械的またはその他の理由により誤りが存在する可能性がある。
7. 本件信用格付に利用した主要な情報の概要および提供者：  
・ 格付関係者が提供した監査済財務諸表  
・ 格付関係者が提供した業績、経営方針などに関する資料および説明
8. 利用した主要な情報の品質を確保するために講じられた措置の概要：  
JCR は、信用格付の審査の基礎をなす情報の品質確保についての方針を定めている。本件信用格付においては、独立監査人による監査、発行体もしくは中立的な機関による対外公表、または担当格付アナリストによる検証など、当該方針が求める要件を満たした情報を、審査の基礎をなす情報として利用した。
9. JCR に対して直近 1 年以内に講じられた監督上の措置：なし

### ■留意事項

本文書に記載された情報は、JCR が、発行体および正確で信頼すべき情報源から入手したものです。ただし、当該情報には、人為的、機械的、またはその他の事由による誤りが存在する可能性があります。したがって、JCR は、明示的であると黙示的であるとを問わず、当該情報の正確性、結果的確性、適時性、完全性、市場性、特定の目的への適合性について、一切表明保証するものではなく、また、JCR は、当該情報の誤り、遺漏、または当該情報を使用した結果について、一切責任を負いません。JCR は、いかなる状況においても、当該情報のあらゆる使用から生じうる、機会損失、金銭的損失を含むあらゆる種類の、特別損害、間接損害、付随的損害、派生的損害について、契約責任、不法行為責任、無過失責任その他責任原因のいかんを問わず、また、当該損害が予見可能であると予見不可能であるとを問わず、一切責任を負いません。また、JCR の格付は意見の表明であって、事実の表明ではなく、信用リスクの判断や個別の債券、コマーシャルペーパー等の購入、売却、保有の意思決定に関して何らの推奨をするものでもありません。JCR の格付は、情報の変更、情報の不足その他の事由により変更、中断、または撤回されることがあります。格付は原則として発行体より手数料をいただいて行っております。JCR の格付データを含め、本文書に係る一切の権利は、JCR が保有しています。JCR の格付データを含め、本文書の一部または全部を問わず、JCR に無断で複製、翻案、改変等を行うことは禁じられています。

### ■NRSRO 登録状況

JCR は、米国証券取引委員会の定める NRSRO (Nationally Recognized Statistical Rating Organization) の 5 つの信用格付クラスのうち、以下の 4 クラスに登録しています。(1)金融機関、ブローカー・ディーラー、(2)保険会社、(3)一般事業法人、(4)政府・地方自治体。米国証券取引委員会規則 17g-7(a) 項に基づく開示の対象となる場合、当該開示は JCR のホームページ (<https://www.jcr.co.jp/en/>) に掲載されるニュースリリースに添付しています。

### ■本件に関するお問い合わせ先

情報サービス部 TEL：03-3544-7013 FAX：03-3544-7026

**株式会社 日本格付研究所**

Japan Credit Rating Agency, Ltd.  
信用格付業者 金融庁長官(格付)第1号

〒104-0061 東京都中央区銀座 5-15-8 時事通信ビル