

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。

株式会社東邦銀行（証券コード: 8346）

【据置】

長期発行体格付	A
格付の見通し	安定的

■格付事由

- 福島県福島市に本店を置く資金量約 6 兆円の地方銀行。県内預貸金残高でトップシェアを有するなどの強固な事業基盤、相応の資本水準などが格付を支えている。ROA（コア業務純益ベース。投資信託の解約損益などを除く、以下同じ）は地銀平均対比で低く、その改善は引き続き課題である。また、与信費用の動向について注視していく必要があるものの、当面コア業務純益で吸収可能な範囲内で推移していくと JCR は想定している。
- 21/3 期のコア業務純益は 82 億円（前期比 7% 増）と 2 期ぶりの増益となった。22/3 期上半期のコア業務純益は前年同期比 45% 増益となっており、足元の業績も堅調である。経費を持続的に削減してきており、これが増益の主因となっている。福島県内の店舗ネットワークの見直しを進め、人員体制の効率化を図った。24 年 1 月に予定している基幹系システムの共同化に向け、システム関係費用が増加していく見込みである。ただし、これまでと同様に経費削減に向けた取り組みを進めることで経費増の影響は緩和されるとみている。当行は再生可能エネルギー分野への取り組みを継続的に進めているほか、営業人員の増強などを通じ法人および個人のフィービジネスの強化を進めている。こうした取り組みをトップライン収益の増加に結び付けていけるか注目していく。
- 21 年 9 月末の金融再生法開示債権比率は 1.28%（部分直接償却を実施した場合 0.94%）と低水準にあるものの、20 年 9 月末の 0.86% からは上昇した。大口与信先のランクダウンを主因に、21/3 期の与信費用は 113 億円とコア業務純益を上回る水準となった。もっとも、未保全額の大きい与信先に対する引き当てを積み増した影響や、コロナ禍の影響を見据え与信先の債務者区分を保守的に見直した影響が小さくなく、22/3 期以降の与信費用の抑制に寄与しよう。保有する国内外債券にかかる金利リスク量、および、エクイティ系資産にかかる価格変動のリスク量は資本対比でみて抑制されている。
- 貸倒引当金などを調整後の連結コア資本比率は 21 年 9 月末で 9% 台前半。21/3 期は、与信費用の増加、店舗再編を踏まえた減損損失の計上などで当期純損失を計上した。もっとも、大企業向け貸出および有価証券残高の削減を通じリスクアセットが減少したことが寄与し、調整後の連結コア資本比率は 18 年 3 月末の 8% 超を直近のボトムに持続的に改善してきている。

（担当）加藤 厚・大石 剛

■格付対象

発行体：株式会社東邦銀行

【据置】

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：2021年11月18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」（2021年10月1日）として掲載している。
5. 格付関係者：
（発行体・債務者等） 株式会社東邦銀行
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等級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