

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。

## 株式会社ひろぎんホールディングス（証券コード: 7337）

### 【据置】

|         |     |
|---------|-----|
| 長期発行体格付 | AA- |
| 格付の見通し  | 安定的 |

## 株式会社広島銀行（証券コード: -）

### 【据置】

|         |     |
|---------|-----|
| 長期発行体格付 | AA- |
| 格付の見通し  | 安定的 |

### ■ 格付事由

- ひろぎんグループは、持株会社のひろぎんホールディングスの傘下に広島銀行、ひろぎん証券、ひろぎんリース、しまなみ債権回収など多くのグループ会社を擁する地域金融グループ。20 年 10 月から持株会社体制に移行した。グループ一体経営の推進により非金融分野を含めたソリューション提供を強化し、多様化する顧客ニーズを捕捉することを目指している。グループ信用力は、地元における堅固な事業基盤、比較的良好な収益力、健全な資産の質、リスク対比でみた資本の余裕度などを評価し「AA-」相当とみている。グループ連携を強化することで基礎的な収益力の向上につなげられるか注目していく。
- グループ連結利益の大宗を占める広島銀行のコア業務純益は安定的に推移している。足元では外貨調達費用の増加が利益を押し下げているが、貸出金収支の改善とシンジケートローンなどの手数料収入の増加で打ち返している。24/3 期上半期の ROA（コア業務純益ベース）は 0.3% 台、リスクアセットベースでみた RORA で 1% 程度を確保しており、収益力は比較的良好である。現状、広島銀行以外のグループ会社の寄与は大きくないものの、銀証連携、グループ連携の推進によるシナジーの実績は着実に積みあがっており、非金利収益を拡大させる余地は十分にあると JCR はみている。
- 貸出資産の健全性は維持されている。グループ総資産の大宗を占める広島銀行の金融再生法開示債権比率は 1% 台前半と低い水準で推移している。構成比の大きい外航海運業は市況変化への耐久力のある先が多く、円安進行の追い風もあってほぼ全額が正常先となっている。与信費用は、保守的な引当の効果もあり抑制された水準で推移している。一部の先では業況の変化に留意する必要があるものの、与信の分散度合いや保全状況などを勘案すると、コア業務純益で十分に吸収可能な範囲に収まると JCR はみている。
- グループ連結ベースの資本水準は AA レンジに見合う。その他有価証券評価損などを控除した調整後連結コア資本比率は 23 年 9 月末 10% 台前半。金利上昇を受けて評価損が拡大しているものの、貸出資産や有価証券にかかる実質的なリスクとの対比でみた資本の余裕度に変化はない。グループは、規律ある資本政策の下で自己資本比率とのバランスをとりつつ成長投資や株主還元を進める方針であり、現状程度の資本水準は維持されると JCR はみている。一方で、安定的な利益確保に向けて有価証券残高を段階的に積み増していく方針を示しており、資本に対してリスクを適切にコントロールしていけるか注目していく。

### 発行体：株式会社ひろぎんホールディングス

ひろぎんグループの持株会社。発行体格付は、グループ信用力と同等としている。ダブルレバレッジ比率が一定の水準以下で推移しており、財務運営方針などを踏まえると今後もキャッシュフロー・バランスの安定性は維持されるとみられることから持株会社の構造劣後性を反映していない。

## 発行体：株式会社広島銀行

ひろぎんグループの中核銀行。発行体格付は、グループ信用力と同等としている。中国地方最大の都市、広島市に本店を置く資金量9兆円超のリーディングバンクであり、隣接する岡山、山口、愛媛にも事業展開している。非金利ビジネスの分野に強みを持ち、収益に占める非金利収入の比率は業界トップクラスを長年維持している。貸出資産の健全性は高く、財務面における懸念は小さい。次世代基幹系システムとして、30年度を目途に横浜銀行などが共同運営する「MEJAR」への合流を目指している。

(担当) 宮尾 知浩・阿知波 聖人

## ■格付対象

発行体：株式会社ひろぎんホールディングス

## 【据置】

| 対象      | 格付  | 見通し |
|---------|-----|-----|
| 長期発行体格付 | AA- | 安定的 |

発行体：株式会社広島銀行

## 【据置】

| 対象      | 格付  | 見通し |
|---------|-----|-----|
| 長期発行体格付 | AA- | 安定的 |

## 格付提供方針等に基づくその他開示事項

1. 信用格付を付与した年月日：2024年1月29日
2. 信用格付の付与について代表して責任を有する者：宮尾 知浩  
主任格付アナリスト：宮尾 知浩
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）、「金融グループの持株会社および傘下会社の格付方法」（2022年9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) 株式会社ひろぎんホールディングス  
株式会社広島銀行
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. 格付関係者による関与：  
本件信用格付の付与にかかる手続には格付関係者が関与した。
10. 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、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