

26-D-0124

2026 年 7 月 14 日

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。

京都信用金庫（証券コード：一）

【見通し変更】

長期発行体格付 格付の見通し

A-
安定的 → ネガティブ

【据置】

短期発行体格付

J - 1

■格付事由

- (1) 京都市に本店を置く資金量 2.8 兆円の信用金庫。市内を中心に店舗網を有しており、京都府内での預貸金シェアは上位に位置する。当金庫は顧客に対するきめ細やかな対応を背景に、長期にわたり良好な関係を構築しており、地元での事業基盤は強固である。加えて、底堅い収益力や分散の効いた貸出ポートフォリオなどを格付に反映している。一方、その他有価証券の評価損の拡大を主因に実質的な資本水準の低下が続いており、資本充実度は格付対比で大きく見劣りしている。評価損を削減する方向にあるが、資本充実度は当面も低位にとどまる可能性があり、格付の見通しを「ネガティブ」とした。
- (2) 収益力は A レンジの地域金融機関としてやや見劣りする。コア業務純益（投信解約損益を除く、以下同じ）は 21/3 期以降 50 億円程度で安定的に推移している一方、ROA（コア業務純益ベース）は 26/3 期約 0.2% と格付対比で低い。27/3 期のコア業務純益は、システム更改に伴う一時的な費用の増加が見込まれるが、資金利益の増加などで一定の水準を維持する見通し。課題解決型金融を通じて事業性貸出が増加していることに加え、住宅ローン残高も伸長しており、当面のコア業務純益も堅調に推移しよう。
- (3) 貸出資産は一定の健全性が保たれている。金融再生法開示債権比率は 5% 台と高いが、小口分散が効いており、与信先の実態を踏まえた保守的な引当が実施されている。外部環境の不透明感が強いことなどから与信費用の動向には引き続き注意を要する。ただし、当金庫は月次のモニタリングを行うほか、経営支援の対象先を拡充するなど中間管理の厳格化を進めており、JCR はその取り組みの成果に注目していく。
- (4) 市場運用にかかるリスクは比較的大きい。ポートフォリオの 8 割弱を国内債券が占め、信用リスクを抑制している一方、保有債券にかかるデュレーションがやや長く、金利リスク量は資本対比で大きい。その他有価証券の評価損は市場金利上昇に伴い拡大傾向にあり、資本対比で大きい。当金庫は決算状況を勘案しながら中長期的にロスカットによる評価損の削減を進めていく方針を打ち出しており、その動向を注視していく。
- (5) 資本充実度は低下しており、格付対比で大きく見劣りする。連結コア資本比率は 8% 台を維持している一方、JCR 調整後の連結コア資本比率はその他有価証券の評価損の拡大を主因に大幅に低下している。貸出金増強によりリスクアセットは増加する方向にあり、資本水準の下押し要因となる。内部留保の蓄積ペースや、その他有価証券の評価損の動向などが資本充実度に与える影響をフォローしていく。

(担当) 坂井 英和・山本 恭兵

■格付対象

発行体：京都信用金庫

【見通し変更】

対象	格付	見通し
長期発行体格付	A-	ネガティブ

【据置】

对象	格付
短期発行体格付	J-1

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：2026年7月9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：坂井 英和
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」（2024年10月1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） 京都信用金庫
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