

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。

株式会社大東銀行（証券コード:8563）

【据置】

長期発行体格付	BBB
格付の見通し	安定的

■格付事由

- (1) 福島県郡山市に本店を置く資金量約7,500億円の第二地方銀行。資金量、貸出金残高とも県内シェア上位3行の一角を占めている。格付対比でみて高い水準にあるコア資本比率や、良好な貸出資産の質への評価が格付を支えている。収益力の強化は引き続き課題とJCRは考えており、とりわけ中小企業向け貸出の増強などを通じ収益の柱である貸出金利息の減収に歯止めをかけることができるか注視していく。
- (2) 投資信託の解約損益などを除いた実質のコア業務純益は、17/3期を直近のボトムに18/3期はいったん回復に転じた。ただし、19/3上半期は小幅ながら減益となっており、その主因は貸出金利息の減収である。再生可能エネルギー向けの貸出増などでは成果を収めているものの、県内での競合が厳しく、比較的利回りの高い中小企業向け貸出が伸び悩んでいる。一方で経費は、店舗網や人員体制の見直しなどの施策を講じており、当面は削減が見込めるとJCRはみている。
- (3) 有価証券運用を拡充することでコア業務純益を下支えしてきたが、残高増を牽引してきた投資信託の残高がポートフォリオに占める構成比は従前に比べ高水準にある。投資信託に含まれる国内外の債券も勘案した金利リスク量が資本対比で大きい。有価証券の含み益が従前と比べて減少しており、有価証券の価格変動リスクを吸収する余地が低下している点に注意を要する。
- (4) 18年9月末の金融再生法開示債権比率は2.46%と従前に比べて低水準にあり、かつ、長期に亘り低下している。震災被害からの復興需要のピークアウトなどを背景に、極めて低水準にあった県内の企業倒産件数は小幅ながら増加している。与信費用は足元も低水準で推移しているが、今後の動向をフォローしていく。
- (5) 土地再評価差額金などを調整後の連結コア資本比率は、18年9月末で8%台の後半。貸出金や有価証券の残高を積み増したことでリスクアセットが増加したため従前に比べて低下しているが、格付対比でみて高い水準にあるというJCRの評価に変化はない。

（担当）加藤 厚・大石 剛

■格付対象

発行体：株式会社大東銀行

【据置】

対象	格付	見通し
長期発行体格付	BBB	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：2018年11月15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) 株式会社大東銀行
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