

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。

株式会社福島銀行（証券コード: 8562）

【据置】

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

■格付事由

- 福島県福島市に本店を置く資金量約7,700億円の第二地方銀行。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。トップライン収益の増強や経費削減に向けた取り組みが成果をあげ相応の収益力を有していること、貸出資産の質が比較的良好であることなどが格付を支えている。一方、資本の充実度には改善の余地があり、今後の動向を注視していく。
- 21/3期以降、コア業務純益（投資信託の解約損益を除く、以下同じ）は10億円台半ば、ROA（コア業務純益ベース）は0.2%程度で推移してきた。注力するフィービジネスでは、預かり資産販売や私募債などにかかる手数料収入が安定的に推移している。コロナ関連融資の返済が進んでいるが、各種制度融資の活用、住宅ローンや無担保ローンの積み増しなどが寄与し、貸出金利息は堅調である。経費については店舗ネットワークの見直しや人員減少などが寄与し持続的に削減してきた。ただし、25/3期にSBIグループと共同開発する基幹系システムに移行する計画であり、システム関連経費が増加する見込み。一方、新システムへの移行に伴い店舗運営などの効率化が可能となることから、営業体制の強化や経費の削減につなげ、収益力を維持していけるかフォローしていく。
- 開示債権比率は約2%と問題ない水準にある。特定の大口与信先のランクダウンで、21/3期、22/3期とも与信費用（償却債権取立益を含む）は10億円弱となったが、23/3期は2億円まで減少した。原材料およびエネルギー価格の上昇が与信先の業況に与える影響に留意を要する。ただし、与信先の小口分散や保守的な引当などを勘案すれば与信費用は落ち着いた水準で推移するとJCRはみている。
- 有価証券運用では、21/3期にかけて超長期国債や外貨建外債のエクスポージャーを積み増した。市場金利の上昇を受け、エクスポージャーの削減を図っているが、有価証券にかかる金利リスク量は小さくない。その他有価証券の評価差額は23年6月末で64億円の含み損と資本対比でみて大きく、市況変動による影響を注視していく必要がある。
- 23年3月末の連結コア資本比率は7.74%。ただし、一般貸倒引当金や、有価証券の含み損などを保守的に調整したコア資本比率は6%程度とBBBレンジの地域金融機関の中でもやや低い水準にある。

（担当）加藤 厚・大石 剛

■格付対象

発行体：株式会社福島銀行

【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：2023年8月21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：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) 株式会社福島銀行
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で行っております。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