

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。

株式会社大分銀行（証券コード: 8392）

【据置】

長期発行体格付	A+
格付の見通し	安定的

■格付事由

- 大分県を主要地盤とする資金量 3.6 兆円の地方銀行。県内では預貸金ともに 4 割超と高いシェアを維持している。長期発行体格付は、地元における強固な事業基盤や比較的良好な資本水準などを反映している。課題である収益力は改善が進んでいる。資本水準は足元でやや低下しているが、中期的に回復していくと JCR はみており、今後の動向に注目していく。
- 収益力は大幅に改善している。コア業務純益（投信解約損益を除く、以下同じ）は 26/3 期第 3 四半期累計で前年同期比 45% 増加と 25/3 期に続いて大きく伸びている。県外を中心に貸出残高を速いペースで増加させているほか、外貨調達コストの減少や金利上昇による有価証券運用収支の改善が寄与している。従来 0.2% 程度で推移してきた ROA（コア業務純益ベース）は 0.4% 近くまで改善し、A レンジ地方銀行の平均並みの水準となっている。今後、経費の増加が想定されるが、堅調な資金利益などに支えられ、引き続きコア業務純益は増加していくと JCR はみている。
- 貸出資産の質の健全性は維持されている。金融再生法開示債権比率は低下傾向にあり、25 年 12 月末で 1% 台後半と問題ない水準である。大口貸出先を中心に DCF 法を適用するなど保守的な引当を実施していることなどから、開示債権の保全率は高い。新規発生コストが落ち着いている上、回収などによる戻入が一定程度あることから、与信費用は低位で推移している。取引先企業を取り巻く環境に留意する必要があるが、今後も与信費用は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。
- 有価証券運用にかかるリスクはやや大きい。預証率は 4 割弱と高く、株式などの価格変動リスクや国内外債券の金利リスクは資本対比でみて比較的大きい。もっとも、株式における評価益の厚みを背景に、その他有価証券は 25 年 12 月末で評価益を確保している。金利リスクについては、一部をヘッジしているほか、低利回り債券の売却による入れ替えも積極的に進めており、リスクが過大とならないようにコントロールしている。
- 資本充実度は格付におおむね見合う水準である。近年、貸出金の積極的な積み増しなどによってリスクアセットの増加が大きく、25 年 9 月末の調整後連結コア資本比率は 9% 台半ばとやや低下している。もっとも、リスクアセット対比で収益性の高い貸出を増やすことで健全性を保ちつつ収益性を改善させる方針や、内部留保の蓄積が速まっていることを踏まえると、資本水準は中期的に回復していくと JCR は考えている。

（担当） 阪口 健吾・孕石 望

■格付対象

発行体：株式会社大分銀行

【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4月16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：阪口 健吾
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) 株式会社大分銀行
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