

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。

株式会社鳥取銀行（証券コード: 8383）

【変更】

長期発行体格付	BBB	→	BBB+
格付の見通し	ポジティブ	→	安定的

■ 格付事由

- 鳥取市に本店を置く資金量 1 兆円の地方銀行。主要な営業基盤である鳥取県における貸出金シェアは 3 割超と地元でのプレゼンスは高い。事業基盤は安定しており、資産内容や資本充実度は格付対比で良好である。前回見直しでは、基礎的な収益力の改善などを評価する一方、増加している与信費用の動向を見定める必要があることから、格付の見通し「ポジティブ」を継続した。今般、与信費用は一定の水準にコントロール可能な状況にあることに加え、収益力の持続的な改善が見通しやすくなっていることを踏まえ、長期発行体格付を 1 ノッチ引き上げ「BBB+」とした。
- 収益力は着実に改善し、BBB レンジの上位に近づいている。26/3 期第 3 四半期累計のコア業務純益（投信解約損益除く、以下同じ）は 20 億円と前年同期比で 6 億円超の増加となった。資産の入れ替えに伴う有価証券利回りの改善や堅調なフィービジネスが増益を牽引している。ROA（コア業務純益ベース）は従前 0.1% 台で推移してきたが、足元では 0.2% 台半ばまで改善している。固定金利貸出の構成比が高いことから、利上げに伴う預貸収支への寄与は限定的である。一方、役務取引等利益や有価証券利息配当金の増加が見込まれ、コア業務純益は堅調に推移すると JCR はみている。
- 貸出資産の質は比較的良好である。25 年 12 月末の金融再生法開示債権比率は 1.0% と地銀平均を下回り、地公体向け貸出の構成比が高いことを考慮しても低位にある。その他要注意先債権が総与信に占める割合も低い。24/3 期以降大口先のランクダウンを主因に与信費用が増加したが、26/3 期は減少に転じる見込みである。コア業務純益の増加に伴い損失吸収力が高まっており、今後大口先の処理などにより一定の与信費用が発生した場合でも期間損益で吸収可能な範囲に収まるとみている。
- 有価証券運用にかかるリスクは抑制されている。預証率は低く、かつポートフォリオは地方債を中心とした円建債券が大宗を占めている。リスクテイクを拡大することで有価証券利息配当金の増加を企図しているが、保守的な運用方針に変化はなく、今後も適切にリスクをコントロールしていくとみられる。
- 資本充実度は格付対比でみて良好である。25 年 12 月末の調整後連結コア資本比率は 8% 台半ばと、BBB レンジの地域金融機関の中で高く、緩やかな改善が続いている。今後、貸出金の増強によるリスクアセットの増加やバーゼルⅢ最終化完全実施の影響がコア資本比率の低下要因として想定される。一方、収益力の改善を背景に、従前よりも内部留保の蓄積ペースが速まっており、現状の資本水準は維持されよう。

（担当）坂井 英和・孕石 望

■ 格付対象

発行体：株式会社鳥取銀行

【変更】

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：2026年4月20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) 株式会社鳥取銀行
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