

2017年4月21日

【格付維持】**ほくほくフィナンシャルグループ**

発行体格付： A [格付の方向性：安定的]

北陸銀行

発行体格付： A [格付の方向性：安定的]

北海道銀行

発行体格付： A [格付の方向性：安定的]

格付投資情報センター(R&I)は上記の格付を公表しました。

【格付理由】

北陸3県と北海道を中心に広域で店舗展開する地域金融グループ。主要営業エリアで強固な営業基盤を維持している。地元企業へ事業性評価を基に提案セールスを強化している。個人向けでは、住宅ローンなど核となる取引に注力するほか、証券子会社も含めてクロスセルを進めている。営業基盤の維持・強化につながるか見守る。

収益力は格付対比やや低いが、地域銀行のなかでは比較的堅調である。貸出金利回り低下の影響を有価証券運用の強化やコスト削減で補っている。今後、両行の重複業務を統合・集約してグループ全体を見据えた効率化に取り組む方針。効率化に向けた投資のため、物件費はしばらく増加する見通しであり、中期的にどの程度の効果を上げていけるか注目している。

資産の質は健全である。地元の事業性融資でミドルリスク層への取り組みを強化しているが、経営支援が必要な取引先がランクアップし、ポートフォリオの構成は改善している。信用力の高い地方公共団体や大企業向けのウエートが高いポートフォリオ特性を反映して信用リスクは小さい。リスク耐久力はAゾーン相当。大手地域銀行グループの中では資本規模が小さく、有価証券を円債から株式や外債にシフトして市場リスクを増やしているため、格付に比べるとやや弱い。

○ほくほくフィナンシャルグループ

グループの銀行持株会社。持株会社単体の収支・財務構造は良好であり、これを維持していく運営方針を踏まえ、格付は中核銀行と同じにしている。

○北陸銀行

北陸3県や大都市圏での事業展開を担うグループの中核銀行。富山県のトップバンクで、北陸3県でも高い市場地位を維持している。営業担当者が顧客と接する機会を増やし、提案セールスに注力している。市場地位を生かして営業基盤を深掘りしていく考えだ。融資シェアの引き上げやミドルリスク層向けへの融資を推進するなかでも健全な資産の質を維持している。コア業務純益をベースとした総資産利益率(ROA)は0.4%前後で推移している。有価証券運用を強化して貸出金利回りの低下による収益減少を軽減している。市場リスクは大きくなっているものの、リスク耐久力はAゾーンに見合う。

○北海道銀行

道内の業務運営の中心を担うグループの中核銀行。道内2番手として比較的高い市場地位を持つ。札幌圏に行員を集中的に配置する一方、道内地方都市ではフルバンク機能を維持しつつ効率的に運営している。取引の深掘りが期待できる企業を選定し、本部・営業店が連携してメイン化を図っている。コア業

■お問合せ先 : マーケティング本部 カスタマーサービス部 TEL. 03-6273-7471 E-mail. infodept@r-i.co.jp

■報道関係のお問合せ先 : 経営企画室(広報担当) TEL. 03-6273-7273

格付投資情報センター 〒101-0054東京都千代田区神田錦町三丁目22番地テラススクエア <http://www.r-i.co.jp>

信用格付は、発行体が発行する金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務等が約定通りに履行される確実性(信用力)に対するR&Iの意見であり、事実の表明ではありません。また、R&Iは、信用リスク以外のリスクにつき意見を表明するものではなく、投資判断や財務に関する助言や、投資の是非等の推奨をするものではありません。R&Iは、信用格付に際し関連情報の正確性等につき独自の検証を行っておらず、これに関し何ら表明も保証もいたしません。R&Iは、信用格付(変更・取り下げ等を含む)に関連して発生する損害等につき、何ら責任を負いません。信用格付は、原則として発行体から対価を受領して実施したものです。なお、詳細につき<http://www.r-i.co.jp/jpn/policy/policy.html>をご覧ください。

務純益ROAは0.5%前後で推移している。カードローンのマセールスに早くから注力しており、マイナス金利環境下でも収益を下支えしている。有価証券運用の強化も収益水準の維持に寄与している。その半面、市場リスクは大きく、リスク耐久力は改善余地がある。資産の質は健全である。大口先の再生が進展し、支援先への与信は小さくなっている。

【格付対象】

発行者：ほくほくフィナンシャルグループ（証券コード：8377）

名称	格付	格付の方向性		
発行体格付	A（維持）	安定的		
名称	発行総額 （億円）	発行日	償還日	格付
第5回期限前償還条項 付無担保社債（劣後特 約付）	250	2013年10月23日	2023年10月23日	A-（維持）

発行者：北陸銀行

名称	格付	格付の方向性
発行体格付	A（維持）	安定的

発行者：北海道銀行

名称	格付	格付の方向性
発行体格付	A（維持）	安定的

■お問合せ先：マーケティング本部 カスタマーサービス部 TEL. 03-6273-7471 E-mail. infodept@r-i.co.jp

■報道関係のお問合せ先：経営企画室（広報担当） TEL. 03-6273-7273

格付投資情報センター 〒101-0054東京都千代田区神田錦町三丁目22番地テラススクエア <http://www.r-i.co.jp>

信用格付は、発行体が発行する金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務等が約定通りに履行される確実性（信用力）に対するR&Iの意見であり、事実の表明ではありません。また、R&Iは、信用リスク以外のリスクにつき意見を表明するものではなく、投資判断や財務に関する助言や、投資の是非等の推奨をするものではありません。R&Iは、信用格付に際し関連情報の正確性等につき独自の検証を行っておらず、これに関し何ら表明も保証もいたしません。R&Iは、信用格付（変更・取り下げ等を含む）に関連して発生する損害等につき、何ら責任を負いません。信用格付は、原則として発行体から対価を受領して実施したものです。なお、詳細につき<http://www.r-i.co.jp/jpn/policy/policy.html> をご覧ください。

信用格付に関わる事項

信用格付業者 登録番号	株式会社格付投資情報センター 金融庁長官（格付）第6号 直近一年以内に講じられた監督上の措置は、ありません。
主任格付アナリスト	松島 賢宗
信用格付の付与について 代表して責任を有する者	細田 弘

信用格付を付与した日	2017年04月18日
主要な格付方法	事業法人等の信用格付の基本的な考え方 [2015. 05. 01] 金融機関等に共通する格付の考え方 [2017. 03. 07] 預金取扱金融機関 [2015. 12. 21] 金融グループの格付の考え方 [2013. 07. 31] 規制資本商品等と金融機関等の格付の考え方 [2016. 10. 20]
上記格付方法は、格付を行うにあたり考慮した他の格付方法とともに以下のウェブサイトに掲載しています。 http://www.r-i.co.jp/jpn/cfp/about/methodology/index.html	
評価の前提は、以下のウェブサイトの格付付与方針に掲載しています。 http://www.r-i.co.jp/jpn/ratingpolicy/index.html	
格付符号とその定義は、以下のウェブサイトに掲載しています。 http://www.r-i.co.jp/jpn/cfp/about/definition/index.html	
格付関係者	ほくほくフィナンシャルグループ、北陸銀行、北海道銀行
注 格付関係者は、金融商品取引業等に関する内閣府令第三百七条に基づいて、R&Iが判断したものです。	
利用した主要な情報 品質確保のための措置	決算書類、開示情報 公認会計士の監査済みである、またはそれに準じた信頼性が確保されている決算書類であること。一般に開示された、またはそれに準じた信頼性が確保されている情報であること。
情報提供者	格付関係者
信用格付の前提、意義及び限界	
R&Iの信用格付は、発行体が負う金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務等が約定通りに履行される確実性（信用力）に対するR&Iの意見です。R&Iは信用格付によって、個々の債務等の流動性リスク、市場価値リスク、価格変動リスク等、信用リスク以外のリスクについて、何ら意見を表明するものではありません。信用格付は、いかなる意味においても、現在・過去・将来の事実の表明ではありません。また、R&Iは、明示・黙示を問わず、提供する信用格付、又はその他の意見についての正確性、適時性、完全性、商品性、及び特定目的への適合性その他一切の事項について、いかなる保証もしていません。	
R&Iは、信用格付を行うに際して用いた情報に対し、品質確保の措置を講じていますが、これらの情報の正確性等について独自に検証しているわけではありません。R&Iは、必要と判断した場合には、信用格付を変更することがあります。また、資料・情報の不足や、その他の状況により、信用格付を保留したり、取り下げたりすることがあります。	
利息・配当の繰り延べ、元本の返済猶予、債務免除等の条項がある債務等の格付は、その蓋然性が高まったとR&Iが判断した場合、発行体格付又は保険金支払能力とのノッチ差を拡大することがあります。	

■お問合せ先 : マーケティング本部 カスタマーサービス部 TEL. 03-6273-7471 E-mail. infodept@r-i.co.jp
 ■報道関係のお問合せ先 : 経営企画室(広報担当) TEL. 03-6273-7273

株式会社格付投資情報センター 〒101-0054東京都千代田区神田錦町三丁目22番地テラススクエア <http://www.r-i.co.jp>

信用格付は、発行体が負う金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務等が約定通りに履行される確実性（信用力）に対するR&Iの意見であり、事実の表明ではありません。また、R&Iは、信用リスク以外のリスクにつき意見を表明するものではなく、投資判断や財務に関する助言や、投資の是非等の推奨をするものではありません。R&Iは、信用格付に際し関連情報の正確性等につき独自の検証を行っておらず、これに関し何ら表明も保証もいたしません。R&Iは、信用格付（変更・取り下げ等を含む）に関連して発生する損害等につき、何ら責任を負いません。信用格付は、原則として発行体から対価を受領して実施したものです。なお、詳細につき<http://www.r-i.co.jp/jpn/policy/policy.html> をご覧ください。