

2021年4月28日、株式会社北國銀行は、2021年3月期通期決算を発表した。

四半期業績推移 (単体、累計)	20年3月期				21年3月期				21年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期修正会予
業務粗利益(A)	12,645	23,963	37,546	47,538	11,718	21,316	31,711	38,727		
コア業務粗利益(A)-(B)	11,073	20,704	31,873	41,584	10,915	20,255	30,819	40,954		
前期比	-6.3%	-3.5%	-1.2%	0.2%	-1.4%	-2.2%	-3.3%	-1.5%		
資金利益	9,524	17,550	27,027	34,876	9,337	17,163	26,305	34,259		
役員取引等利益	1,347	2,771	4,263	5,938	1,432	2,829	4,195	5,737		
その他業務利益	1,773	3,642	6,255	6,723	948	1,322	1,210	-1,269		
うち国債等債券関係損益 (5勘定戻) (B)	1,572	3,259	5,673	5,952	803	1,061	892	-2,226		
経費(C)	7,183	14,386	21,955	29,422	7,287	14,532	21,850	29,175		
業務純益 (一般貸倒引当金繰入前) (A)-(C)	5,461	9,577	15,591	18,116	4,431	6,783	9,860	9,551		
コア業務純益(A)-(B)-(C)	3,889	6,317	9,917	12,162	3,627	5,722	8,967	11,778		
前期比	-17.1%	-14.1%	-11.0%	-8.2%	-6.7%	-9.4%	-9.6%	-3.2%		
コア業務純益 (除く投信解約損益)	3,724	6,075	9,568	11,813	3,627	5,699	8,776	11,587		
一般貸倒引当金繰入額① (Δ) (D)	-139	579	1,564	2,674	312	1,653	1,834	3,060		
業務純益(A)-(C)-(D)	5,601	8,998	14,026	15,441	4,118	5,130	8,026	6,491		
うち国債等債券損益	1,572	3,259	5,673	5,952	803	1,061	892	-2,226		
臨時損益	92	-658	-1,641	-3,464	2,825	3,149	6,255	4,792		
株式等関係損益 (3勘定戻)	3,125	3,541	4,192	3,975	3,400	8,317	12,249	13,239		
不良債権処理額② (Δ)	3,338	4,298	5,746	7,103	1,409	5,515	6,150	8,335		
貸倒引当金戻入益③										
償却債権取立益④	2	10	12	17	2	4	68	72		
経常利益	5,693	8,339	12,385	11,977	6,943	8,279	14,281	11,283	100.7%	11,200
前期比	16.1%	-0.5%	6.2%	-6.3%	22.0%	-0.7%	15.3%	-5.8%		-6.5%
特別損益	-89	-195	-559	-1,154	-58	-637	-664	-897		
税引前当期純利益	5,603	8,143	11,825	10,823	6,885	7,642	13,617	10,385		
法人税等合計	2,067	3,125	4,583	4,147	2,202	2,997	4,924	4,432		
当期純利益	3,537	5,018	7,242	6,676	4,682	4,645	8,693	5,954	100.9%	5,900
前期比	6.7%	-9.9%	-5.0%	-16.8%	32.4%	-7.4%	20.0%	-10.8%		-11.6%
信用コスト (①+②-③-④)	3,196	4,867	7,298	9,759	1,720	7,164	7,916	11,322		
前期比	186.9%	371.2%	288.8%	205.4%	-46.2%	47.2%	8.5%	16.0%		
有価証券等関係損益 (3勘定戻+5勘定戻)	4,697	6,800	9,865	9,927	4,203	9,378	13,141	11,013		
前期比	309.9%	241.0%	282.8%	270.3%	-10.5%	37.9%	33.2%	10.9%		
四半期業績推移 (単体、3か月)	20年3月期				21年3月期					
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q		
業務粗利益(A)	12,645	11,318	13,583	9,992	11,718	9,598	10,395	7,016		
コア業務粗利益(A)-(B)	11,073	9,631	11,169	9,711	10,915	9,340	10,564	10,135		
資金利益	9,524	8,026	9,477	7,849	9,337	7,826	9,142	7,954		
役員取引等利益	1,347	1,424	1,492	1,675	1,432	1,397	1,366	1,542		
その他業務利益	1,773	1,869	2,613	468	948	374	-112	-2,479		
うち国債等債券関係損益 (5勘定戻) (B)	1,572	1,687	2,414	279	803	258	-169	-3,118		
経費(C)	7,183	7,203	7,569	7,467	7,287	7,245	7,318	7,325		
業務純益 (一般貸倒引当金繰入前) (A)-(C)	5,461	4,116	6,014	2,525	4,431	2,352	3,077	-309		
コア業務純益(A)-(B)-(C)	3,889	2,428	3,600	2,245	3,627	2,095	3,245	2,811		
コア業務純益 (除く投信解約損益)	3,724	2,351	3,493	2,245	3,627	2,072	3,077	2,811		
一般貸倒引当金繰入額① (Δ) (D)	-139	718	985	1,110	312	1,341	181	1,226		
業務純益(A)-(C)-(D)	5,601	3,397	5,028	1,415	4,118	1,012	2,896	-1,535		
うち国債等債券損益	1,572	1,687	2,414	279	803	258	-169	-3,118		
臨時損益	92	-750	-983	-1,823	2,825	324	3,106	-1,463		
株式等関係損益 (3勘定戻)	3,125	416	651	-217	3,400	4,917	3,932	990		
不良債権処理額② (Δ)	3,338	960	1,448	1,357	1,409	4,106	635	2,185		
貸倒引当金戻入益③										
償却債権取立益④	2	8	2	5	2	2	64	4		
経常利益	5,693	2,646	4,046	-408	6,943	1,336	6,002	-2,998		
前期比	16.1%	-23.9%	23.4%	-	22.0%	-49.5%	48.3%	-		
特別損益	-89	-106	-364	-595	-58	-579	-27	-233		
税引前当期純利益	5,603	2,540	3,682	-1,002	6,885	757	5,975	-3,232		
法人税等合計	2,067	1,058	1,458	-436	2,202	795	1,927	-492		
当期純利益	3,537	1,481	2,224	-566	4,682	-37	4,048	-2,739		
前期比	6.7%	-34.3%	8.2%	-	32.4%	-	82.0%	-		
信用コスト (①+②-③-④)	3,196	1,671	2,431	2,461	1,720	5,444	752	3,406		
前期比	186.9%	-	188.0%	86.7%	-46.2%	225.8%	-69.1%	38.4%		
有価証券等関係損益 (3勘定戻+5勘定戻)	4,697	2,103	3,065	62	4,203	5,175	3,763	-2,128		
前期比	309.9%	148.0%	425.7%	-40.4%	-10.5%	146.1%	22.8%	-		

出所：同行データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

## 2021年3月期通期業績

### 業績概要

- 経常収益 (連結) : 79,098百万円 (前期比5.8%増)
- コア業務粗利益 (単体) : 40,954百万円 (同1.5%減)
- コア業務純益 (単体) : 11,778百万円 (同3.2%減)
- 経常利益 (連結) : 12,890百万円 (同2.2%減) (通期修正予想比: 100.7%)
- 当期純利益 (連結) : 6,752百万円 (同7.6%減) (同: 100.8%)

## ポイント（単体）

経常利益は前期比694百万円減の11,283百万円だった。業務粗利益は同8,811百万円減となったのは、コア業務粗利益が同630百万円減に留まったものの、国債等関係損益（5勘定戻）が当第4四半期に損失計上に至ったため。経費が同247百万円減となったものの、業務純益は同8,565百万円減、一般貸倒引当金繰入後の業務純益は同8,950百万円減となった。3勘定戻（株式等関係損益）が9,264百万円増となったものの、不良債権処理額が同1,232百万円増となったため、経常利益は前期比減益となった。

有価証券関係損益（3勘定戻+5勘定戻）は前期比1,086百万円増の11,013百万円、信用コストは同1,564百万円増の11,322百万円で、貸出金残高に対する信用コスト率は43bps（前年同期より6bps上昇）。

当第4四半期比（3か月）では、経常損失2,998百万円を計上した。経常利益が前年同期比2,590万円減となったのは、国債等関係損益（5勘定戻）が同3,397百万円減の3,118百万円の経常損失を計上したことが大きい。

同行は決算発表にあわせて、持株会社体制移行スケジュール、5年先・10年先を睨んだ中長期経営戦略などを発表した。

## 単体損益の状況

### コア業務粗利益

コア業務粗利益は前年同期比630百万円減の40,954百万円だった。資金利益は同617百万円減、役務取引等利益は201百万円減となった。その他業務利益は同7,992百万円減であった。貸出金利回りについては、国内貸出金利回が前期比4bps低下の0.95%だった。総資金利鞘は4bps低下の0.07%だった。

### 経費

経費は前期比247百万円減の29,175百万円であった。物件費が同87百万円減、人件費は同303百万円減であった。OHRは71.2%と前期の70.8%から0.4ポイント上昇した。同行は期初時点で、通期OHRを71.0%~72.0%水準で見込んでいた。

### コア業務純益

コア業務純益は前期比384百万円減の11,778百万円だった。

### 臨時損益

臨時損益は前期比8,256百万円増だった。3勘定戻が同9,264百万円増となったことが大きい。

### 信用コスト

信用コストは前期比1,564百万円増の11,323百万円だった。一般貸倒引当金繰入額が同386百万円増、不良債権処理額が同1,232百万円増となった。

## 2022年3月期通期業績予想

### 数値計画

2022年3月期の期初業績予想では、新型コロナウイルス感染症の経済全般への影響がある程度続くことを想定し、連結経常利益は12,500百万円（前期比3.0%減）、親会社株主に帰属する当期純利益を5,500百万円（同18.5%減）と予想している。銀行単体では、経常利益は11,500百万円（同1.9%増）、当期純利益は5,000百万円（同16.0%減）と予想している。

## 同行業績予想

(百万円)	20年3月期			21年3月期			22年3月期			前年同期比
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	上期会予	下期予想	通期会予	通期会予
連結経常収益	39,483	35,257	74,740	42,451	36,647	79,098				
連結経常利益	8,746	4,435	13,181	9,049	3,841	12,890	9,000	3,500	12,500	-3.0%
連結当期純利益	5,229	2,081	7,310	5,054	1,698	6,752	5,000	500	5,500	-18.5%
コア業務粗利益 (単体)	20,704	20,880	41,584	20,255	20,699	40,954				
コア業務純益 (単体)	6,317	5,845	12,162	5,722	6,056	11,778				
経常利益 (単体)	8,339	3,638	11,977	8,279	3,004	11,283	8,500	3,000	11,500	1.9%
当期純利益 (単体)	5,018	1,658	6,676	4,645	1,309	5,954	4,800	200	5,000	-16.0%

出所：同行資料よりSR社作成

## 中期経営計画

### 数値目標

2021年4月28日、中長期経営戦略を公表した。同行では、現中期経営計画として「コミュニケーション×コラボレーション×イノベーション 2024」を公表してきた。しかし、今後は、5年・10年先のありたい姿をイメージし、目指す姿の実現に向けた戦略・取組方針を每期アップデートする方法に変更するとした。

### 中期的に目指す水準：

5年先・10年先の利益等の水準は以下。

(百万円)	21年3月期 実績	26年3月期 5年後	31年3月期 10年後	21年3月期～26年3 月期のCAGR	21年3月期～31年3 月期のCAGR	26年3月期～31年3 月期のCAGR
経常利益 (連結)	12,800	16,000	21,000	4.6%	5.1%	5.6%
資金利益等	34,600	33,500	33,000	-0.6%	-0.5%	-0.3%
役員利益等	8,100	12,000	15,500	8.2%	6.7%	5.3%
カード事業	1,500	3,400	4,000	17.8%	10.3%	3.3%
リース事業	1,800	1,900	2,500	1.1%	3.3%	5.6%
コンサルティング事業	600	2,000	4,000	27.2%	20.9%	14.9%
その他新事業	0	200	500	-	-	20.1%
人件費	14,500	13,500	13,000	-1.4%	-1.1%	-0.8%
物件費	13,400	14,000	13,000	0.9%	-0.3%	-1.5%
うちシステム関連経費	5,800	6,300	4,800	1.7%	-1.9%	-5.3%
当期純利益 (連結)	6,700	10,000	13,000	8.3%	6.9%	5.4%
新事業収益 (連結)	3,900	7,500	11,000	14.0%	10.9%	8.0%
OHR (連結)	70.7%	65.0%	50%台後半			
ROE (連結)	2.5%	3.5%	4.5%			

資金利益の中には、設立を検討している投資専門会社の運用収益を含む。

新事業収益 (連結)：カード・リース・コンサルティングを含む新事業収益。

その他新事業とは、設立を検討している投資助言会社、ECモール事業等の事業収益を計上。

出所：同行資料よりSR社作成

### 戦略骨子：

- ▶ 業務軸の拡大 (新会社による業務軸 (ビジネス領域) の拡大、既存業務の進化による顧客基盤の拡大)
- ▶ 信用リスク管理と支援体制の高度化 (事業性理解・コンサルティング機能強化による経営改善支援)
- ▶ グループシナジーの最大化
- ▶ 地域のクオリティ向上に貢献できる人材育成 (グループ内の人材流動化、次世代経営者の育成)

# 株式会社シェアードリサーチについて

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。SR社の現在のレポートカバレッジは以下の通りです。

## Current Client Coverage of Shared Research Inc.

アース製菓	カナミックネットワーク	セレス	伯東
アーツパークホールディングス	兼松	ソースネクスト	ハビネット
アーバネットコーポレーション	亀田製菓	ソレイジア・ファーマ	Hamee
アイペットホールディングス	ガリバーインターナショナル	第一稀元素化学工業	パン・パシフィック・インターナショナルHD
あいホールディングス	CARTA HOLDINGS	ダイセキ	ピースリー
アイモバイル	カルナバイオサイエンス	太陽ホールディングス	BEENOS
アクセル	カワニシホールディングス	高島屋	ビーロット
アジupanコスメジャパン	キャノンマーケティングジャパン	中国塗料	ビジョナリーホールディングス
アズーム	キャリアデザインセンター	蝶理	ビジョン
アズビル	キャンパス	チヨダ	ビジョン
アズワン	キュービーネットホールディングス	都築電気	ファーストブラザーズ
アドバンスクリエイト	グッドコムアセット	ツルハホールディングス	フィールズ
アトラエ	クミアイ化学工業	ティア	フェイスネットワーク
アニコムホールディングス	KLab	DIC	フェローテックホールディングス
アネスト岩田	グランディハウス	TKC	フリービット
APAMAN	クリーク・アンド・リバー社	株式会社ティーケーピー	ブロードリーフ
アバント	ケイアイスター不動産	テイクアンドギヴ・ニーズ	ベース
あらた	GameWith	デジタルアーツ	ベネフィット・ワン
アンジェス	ゲームカード・ジョイコホールディングス	デジタルガレージ	ベルマーク
and factory	ココカラファイン	出前館	HENNGE
アンリツ	コタ	デュアルタップ	ホープ
Eストアー	コムシスホールディングス	Delta-Fly Pharma	ホソカワミクロン
イエローハット	コンドーテック	テンポイノベーション	株式会社北國銀行
イオンディライト	サーバーワークス	東急建設	マーキュリアインベストメント
イオンファンタジー	ザッパラス	ドウシヤ	松井証券
イグニス	サトーホールディングス	東洋インキSCホールディングス	マネックスグループ
伊藤忠エネクス	サニックス	東洋炭素	マルマエ
IDOM	サンバイオ	東洋紡	三城ホールディングス
稲畑産業	サンリオ	TOKAIホールディングス	ミライト・ホールディングス
インテリジェントウェイブ	シーアールイー	トーカロ	メタブス
インフォコム	GCA	トイセイ	メディアドゥ
インフォマート	ジェイ・エス・ビー	トライステージ	メディカルシステムネットワーク
うるる	JMDC	ドリームインキュベータ	メディネット
エアトリ	ジェイテックコーポレーション	内外トランスライン	メドピア
エイジア	Jトラスト	長瀬産業	森永乳業
エイチーム	JPホールディングス	ナノキャリア	ユーグレナ
エイチ・ツー・オー リテイリング	株式会社識学	日医工	夢真ホールディングス
AI inside	シグマクス	日進工具	吉野家ホールディングス
エス・エム・エス	シップヘルスケアホールディングス	日清紡ホールディングス	RIZAPグループ
SBSホールディングス	シナネンホールディングス	日総工産	ライドオンエクスプレスホールディングス
エディオン	SHIFT	日本工営	ラウンドワン
NECネットエスアイ	ジャパンベストレスキューシステム	ニプロ	ラクーンホールディングス
FPG	ジャフコグループ株式会社	日本KFCホールディングス	ラクト・ジャパン
MRT	株式会社シンクロ・フード	日本商業開発	ラックランド
エアリンク	ジンズホールディングス	日本駐車場開発	リゾートトラスト
エレコム	シンバイ製薬	日本電計株式会社	良品計画
エン・ジャパン	鈴茂器工株式会社	日本マイクロニクス	レーザーテック
オイシックス・ラ・大地	スター・マイカ・ホールディングス	日本モーゲージサービス	レーサム
株式会社大泉製作所	ストライク	ネットマーケティング	ロコンド
オークファン	スノーピーク	ネットワンシステムズ	ワールドホールディングス
沖電気工業	スリー・ディー・マトリックス	ハモニックドライブシステムズ	
小野測器	生化学工業	ハイデイ日高	
オンワードホールディングス	セリア	ハウスドゥ	

※投資運用先銘柄に関するレポートをご希望の場合は、弊社にレポート作成を受託するよう各企業に働きかけることをお勧めいたします。また、弊社に直接レポート作成をご依頼頂くことも可能です。

ディスクレマー：本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与えうる利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示：本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

## 連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.  
東京都文京区千駄木3-31-12  
<https://sharedresearch.jp>  
TEL: +81 (0)3 5834-8787  
Email: [info@sharedresearch.jp](mailto:info@sharedresearch.jp)

北國銀行 / 8363



Research Coverage Report by Shared Research Inc. | <https://sharedresearch.jp>