
個人投資家向け会社説明会



ほくほくフィナンシャルグループ

Hokuhoku Financial Group

(東証1部、札幌証券コード:8377)

平成26年6月



設立 : 平成15年
 本店所在地 : 富山市
 資本金 : 708億円
 自己資本比率 : 12.31%
 格付 : JCR 【A】 ・ R&I 【A】

地方銀行 預金・貸出金 (H26年3月末残高) (億円)

	預金(含む譲渡性預金)		貸出金	
1位	ふくおかFG	122,786	ふくおかFG	96,848
2位	横浜	119,379	横浜	95,051
3位	千葉	105,412	千葉	80,830
4位	ほくほくFG	101,720	ほくほくFG	73,363

※各行決算短信より当社作成～「ふくおかFG」「ほくほくFG」は単純合算～



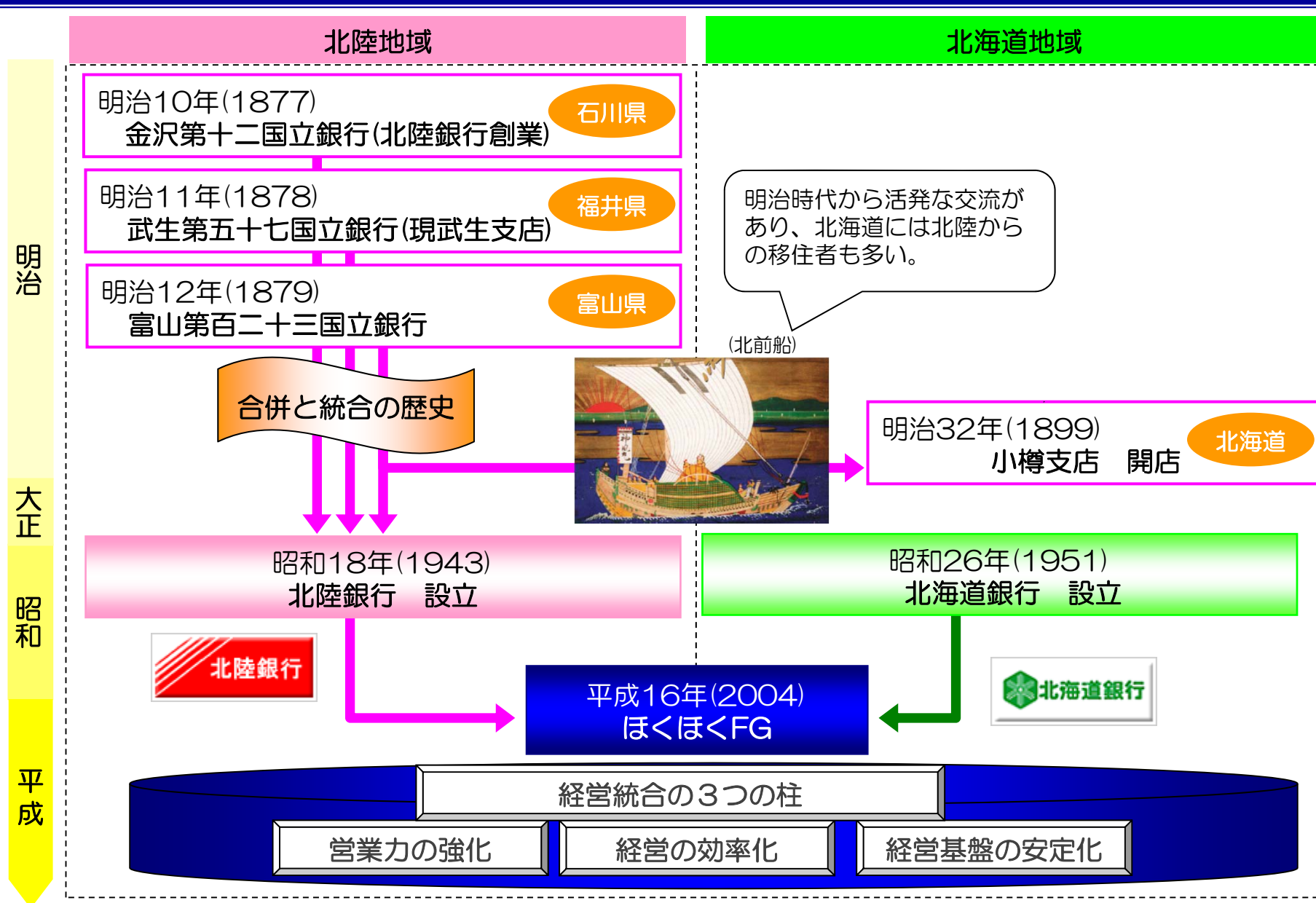
設立 : 昭和18年
 (創業明治10年)
 本店所在地 : 富山市
 店舗数 : 国内188 ・ 海外6
 (本支店145、出張所43)
 従業員数 : 2,795人
 資本金 : 1,404億円
 自己資本比率 : 12.40%
 格付 : JCR 【A】 ・ R&I 【A】



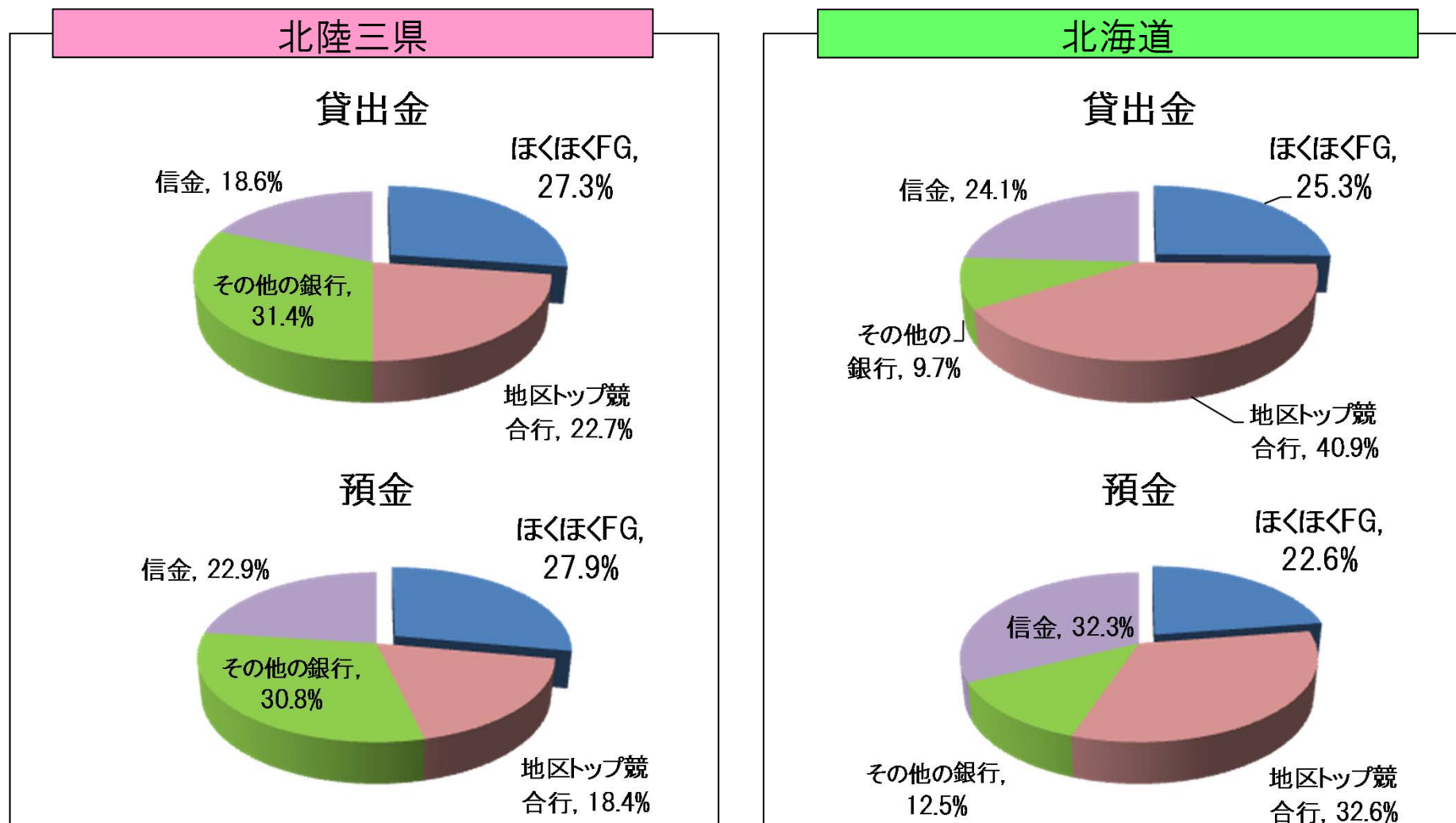
設立 : 昭和26年
 本店所在地 : 札幌市
 店舗数 : 国内141 ・ 海外3
 (本支店134、出張所7)
 従業員数 : 2,343人
 資本金 : 935億円
 自己資本比率 : 10.76%
 格付 : JCR 【A】 ・ R&I 【A】



ほくほくFG統合までの歩み



北陸3県で預金・貸出金ともにトップ、北海道で第2位のシェア

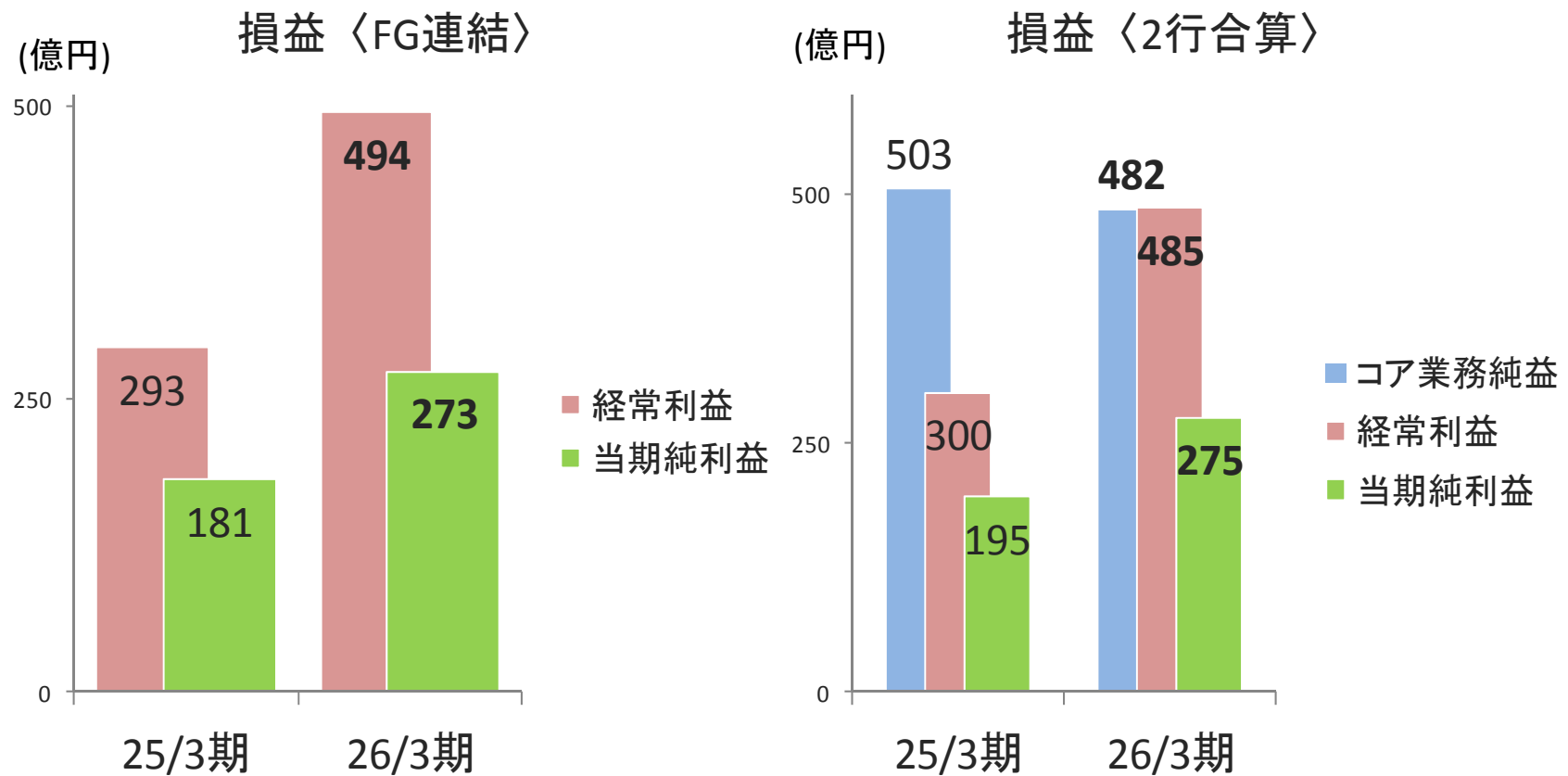


※ 日本銀行「都道府県別預金・現金・貸出金」、北海道財務局「北海道金融月報」、信金中金 地域・中小企業研究所「信金中金月報」、ニッキン資料より当社にて作成

平成26年3月期決算概要

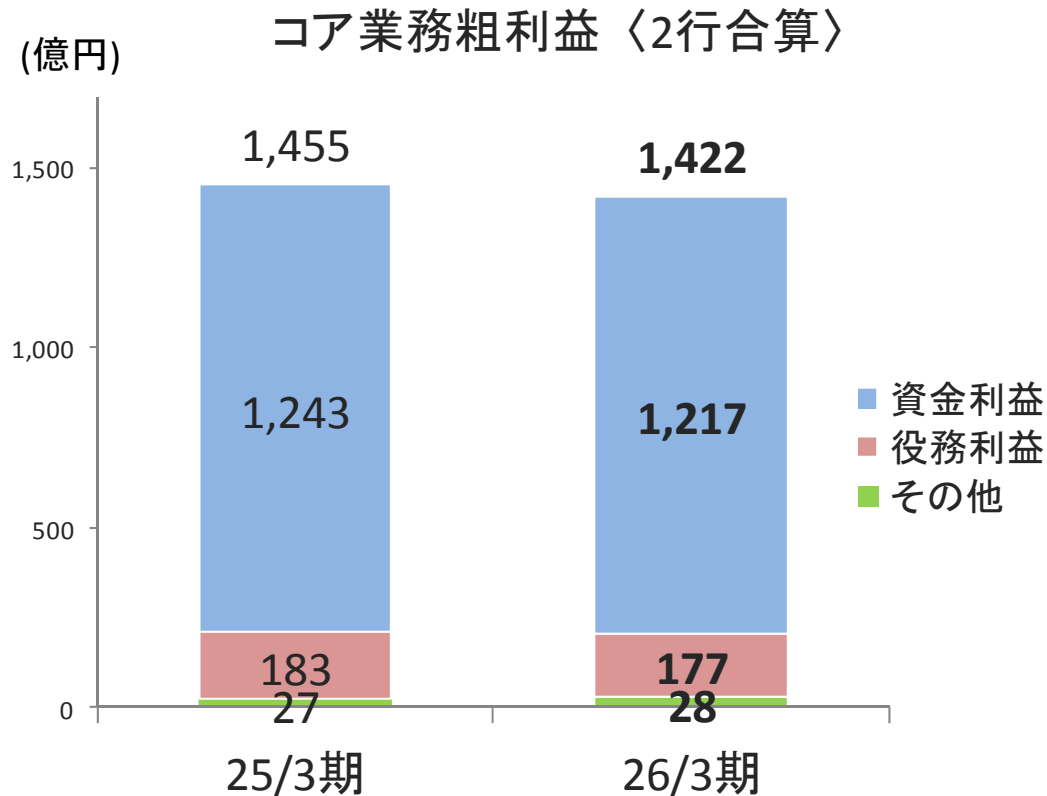
26／3期決算概要～損益

- FG連結の当期純利益は273億円、前年比＋92億円
- 2行合算ではコア業務純益は微減となったが、経常利益および当期純利益は大幅増加



26／3期決算概要～コア業務粗利益

- 資金利益は1,217億円、前年比△26億円
- 役務利益は177億円、前年比△5億円



【増減要因】

資金利益

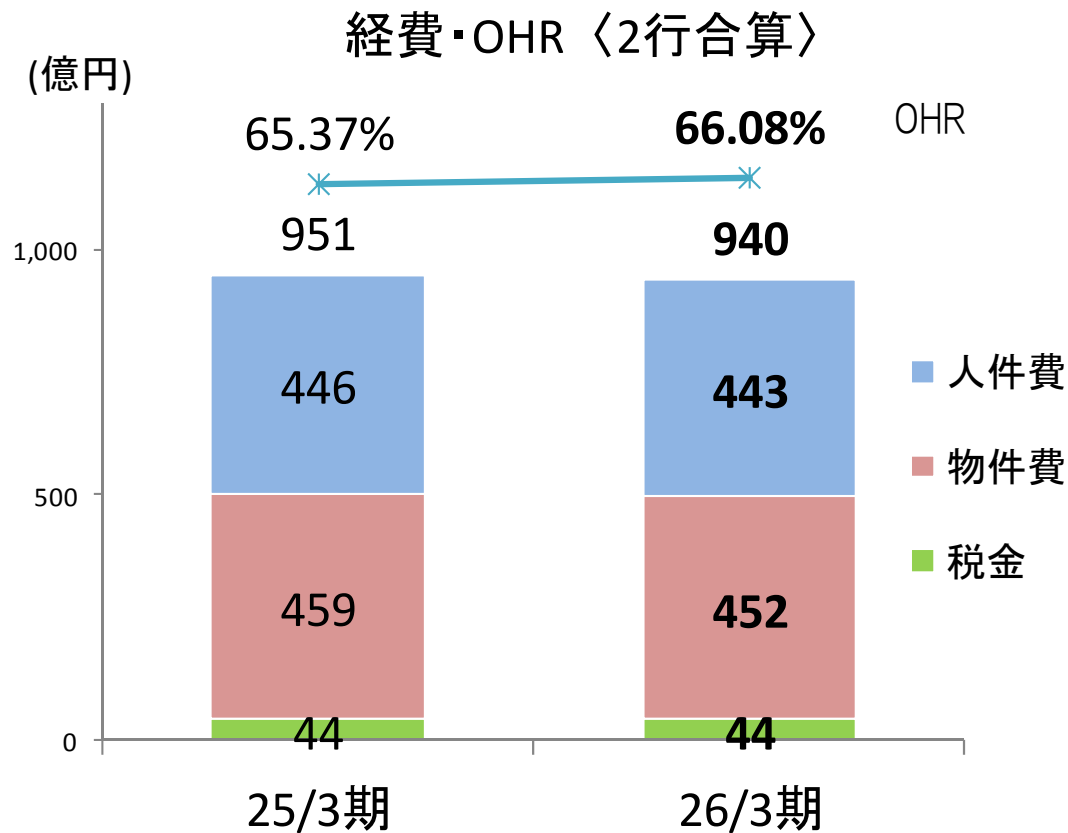
～貸出金利息の減少、有価証券利息の増加

役務利益

～投信販売手数料の増加、保険販売手数料の減少

26／3期決算概要～経費

- 経費はシステム関連費用等の減少により前年比△10億円
- OHRは地銀平均66.2%(H25年9月)並みの66.08%



【増減要因】

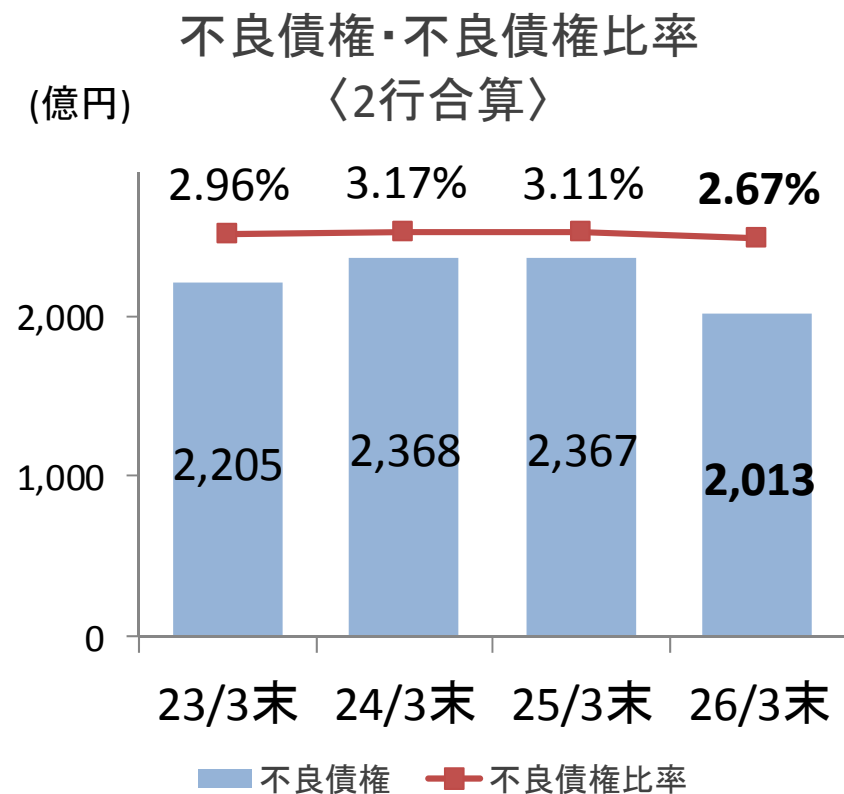
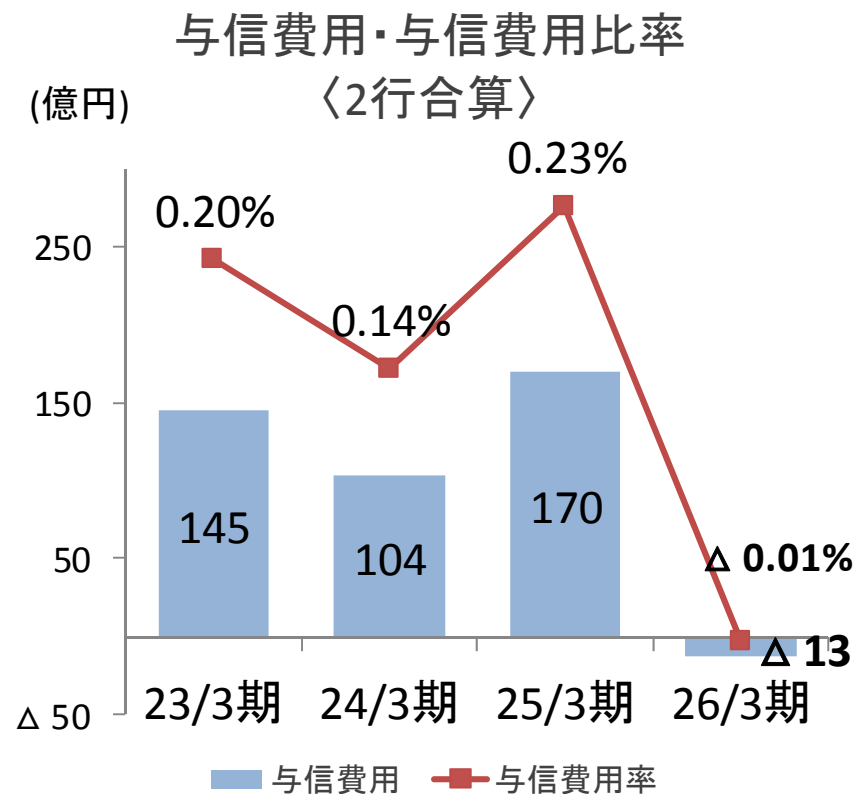
人件費 前年比△3億円
～給与手当の減少等

物件費 前年比△7億円
～システム関連費用・広告宣伝
費等の減少

※OHR＝経費÷コア業務粗利益

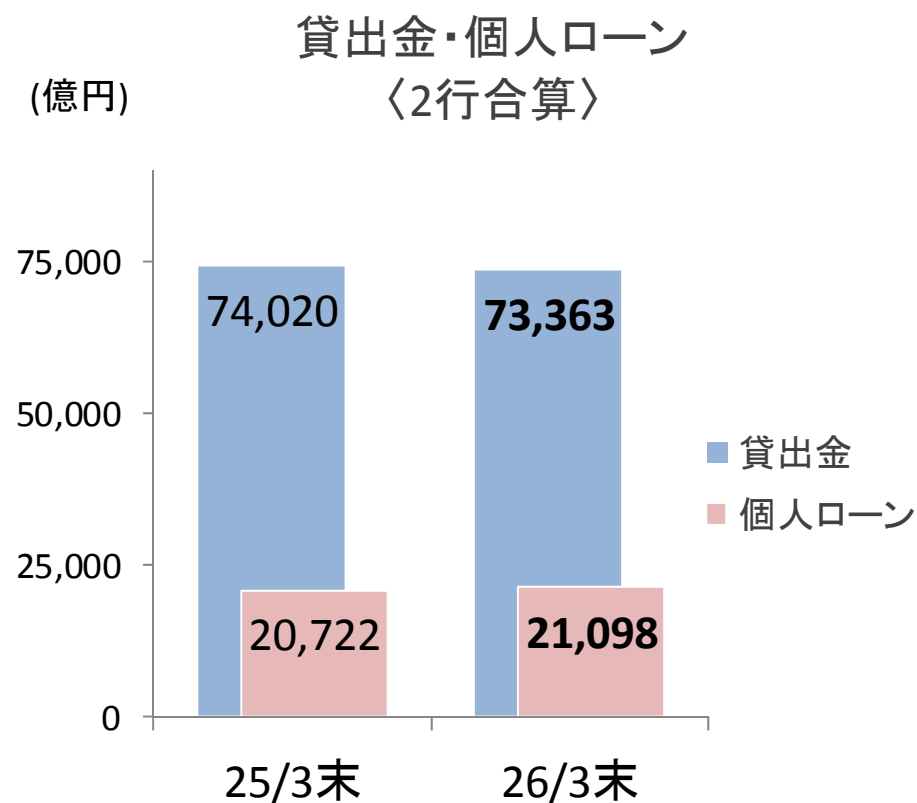
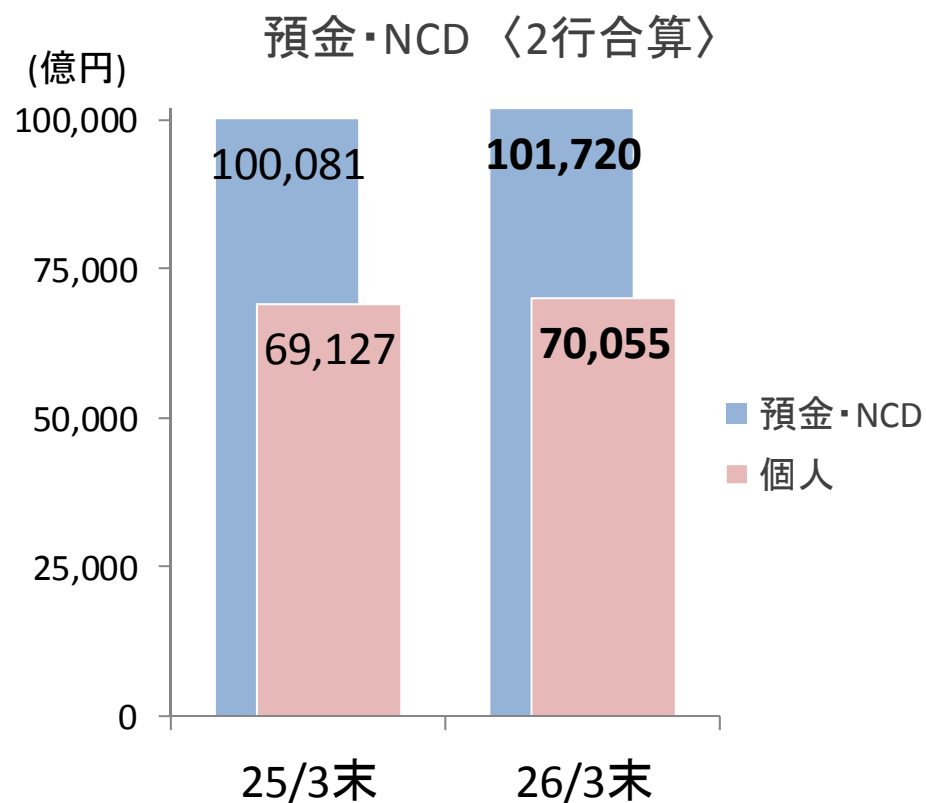
26／3期決算概要～与信費用・不良債権

- 昨年のような大口倒産もなく与信費用は13億円の戻入を計上
- 不良債権は前年比353億円減少し、不良債権比率は0.44ポイント低下



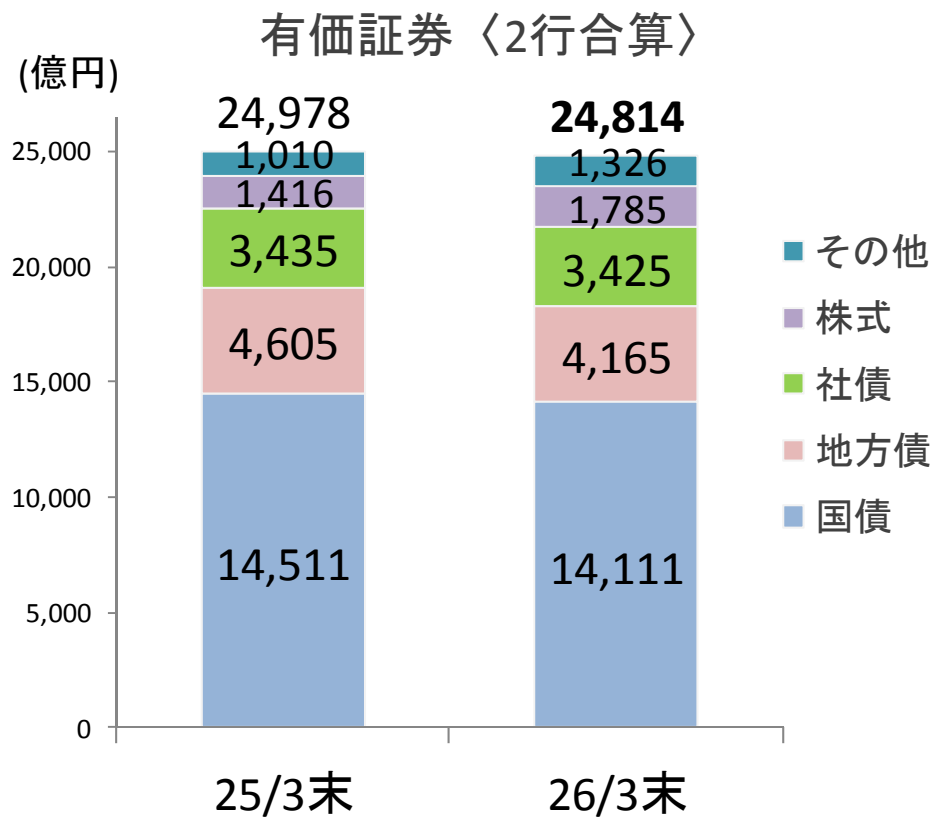
26／3期決算概要～預金・貸出金

- 預金は10兆1,720億円、前年比＋1,638億円
- 貸出金は7兆3,363億円、前年比△657億円



26／3期決算概要～有価証券

- 有価証券は2兆4,814億円、前年比△164億円
- 有価証券の評価損益は前年比＋95億円



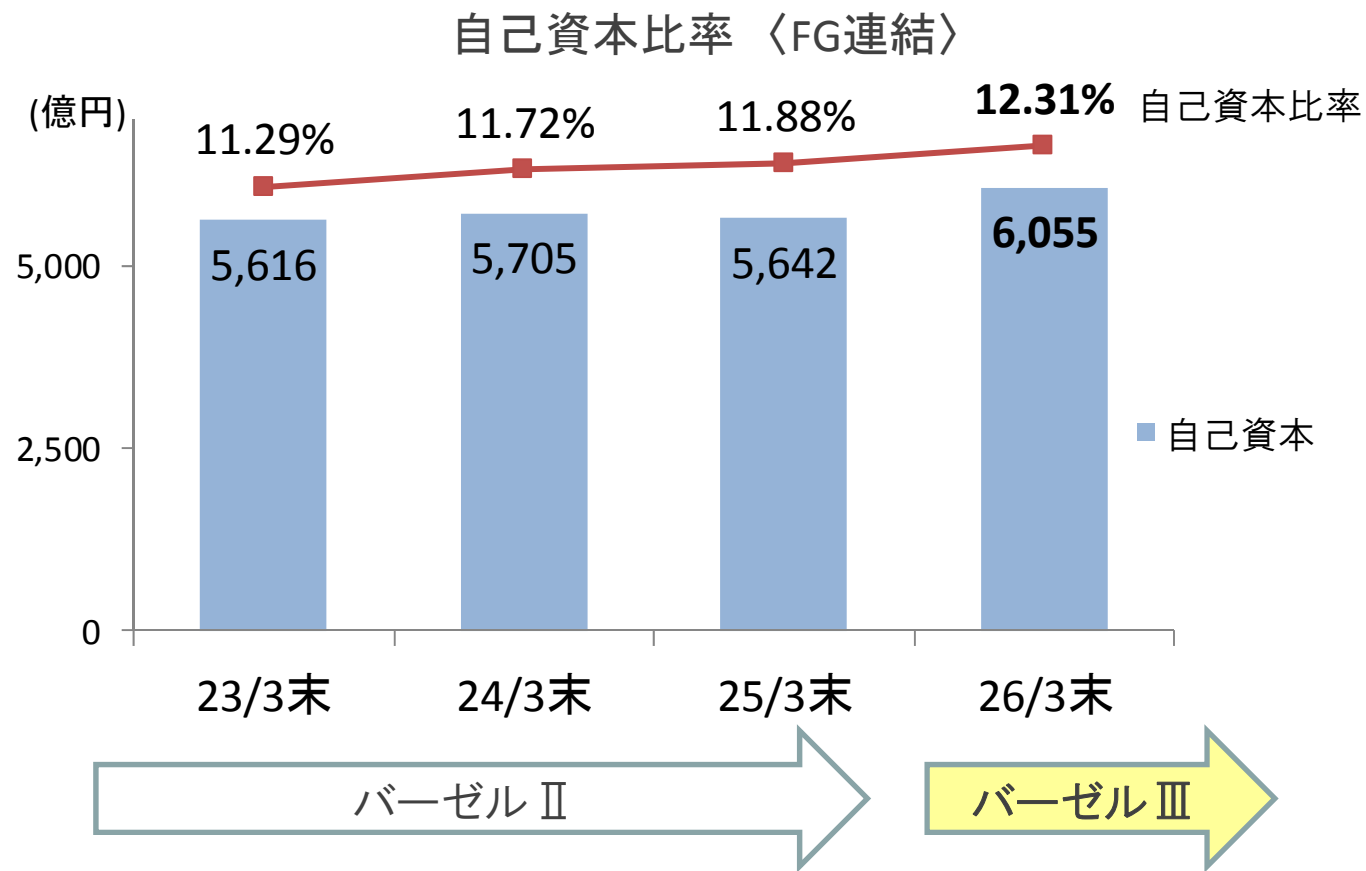
【その他有価証券の評価損益】 (億円)

	26/3末	前年比	25/3末
その他有価証券	926	95	831
債券	405	△ 64	469
株式	474	170	304
その他	46	△ 10	56

債券＝国債＋地方債＋社債

26／3期決算概要～自己資本

- H26/3月末から国内基準行向けバーゼルⅢを適用
- 自己資本は6,055億円、自己資本比率は12.31%



26／3期決算概要～子銀行業績

【各行収益状況】

	北陸銀行		北海道銀行 (億円)	
	26/3期	前年比	26/3期	前年比
経常収益	977	△ 52	802	△ 14
コア業務粗利益	770	△ 52	652	20
経費	505	△ 3	434	△ 7
コア業務純益	264	△ 49	217	28
有価証券等関係損益	16	29	6	△ 11
与信費用	△ 42	△ 136	28	△ 47
経常利益	304	120	180	64
当期純利益	178	55	96	24

【主な増減要因】

	コア業務粗利益	経費	経常利益	当期純利益
北陸銀行	資金利益、保険販売手数料の減少	人件費、システム関連費用の減少	株式等損益の改善、与信費用の減少	固定資産の減損損失と法人税等の増加
北海道銀行	資金利益・投信販売手数料・保険販売手数料の増加	システム関連費用、広告宣伝費の減少	株式等損益の改善、与信費用の減少	法人税等の増加

27／3期業績予想

➤ 与信費用として110億円を見積もっていることを主因に減益予想

(億円)

FG連結	中間期予想	通期予想	前年比
経常収益	895	1,790	△ 119
経常利益	135	280	△ 214
当期純利益	75	160	△ 113

中間配当	期末配当	年間予想
-	4円00銭	4円00銭
7円50銭	7円50銭	15円00銭

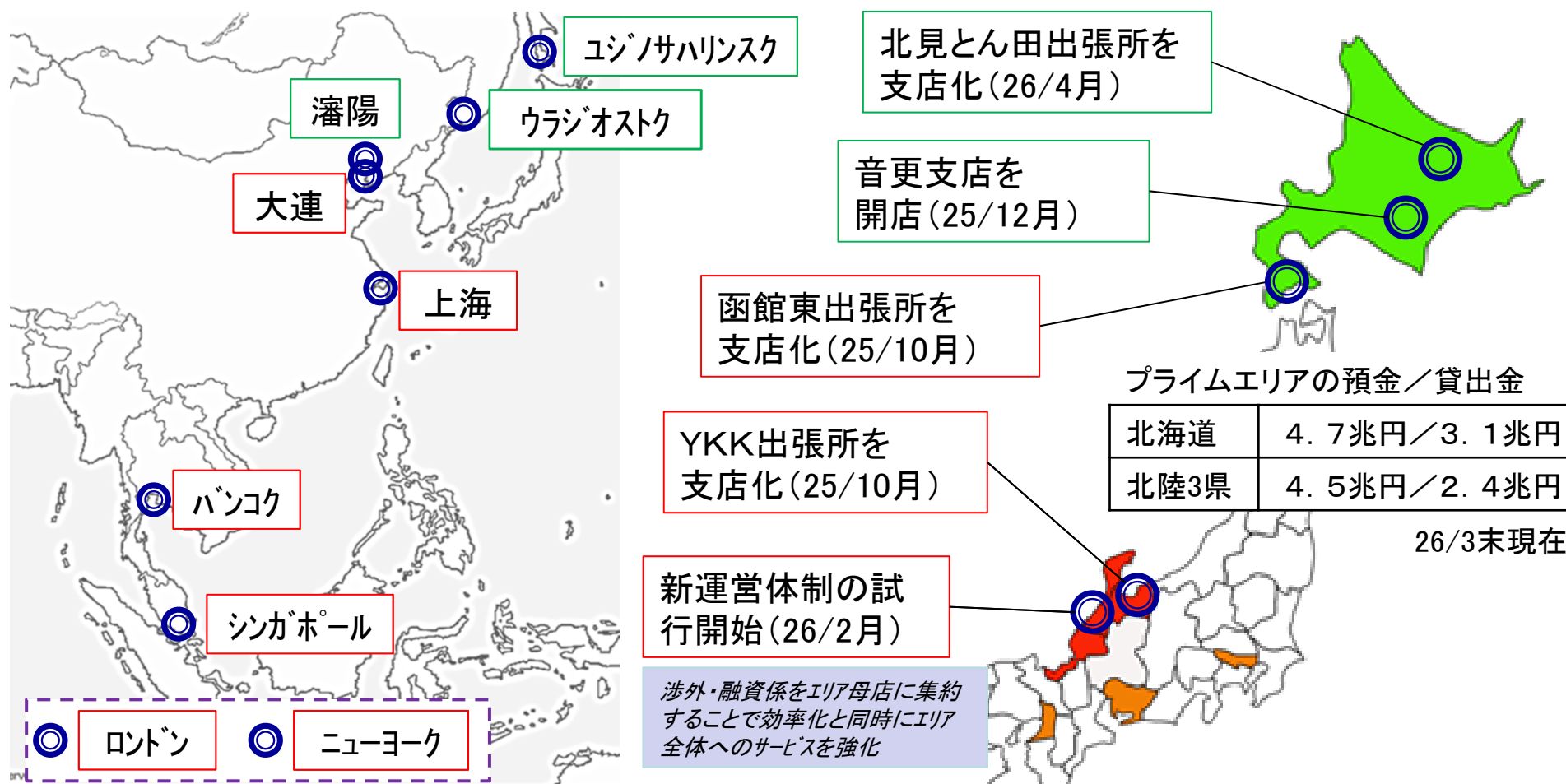
普通株式
第5種優先株式

2行合算				北陸銀行単体			北海道銀行単体 (億円)		
	中間期予想	通期予想	前年比	中間期予想	通期予想	前年比	中間期予想	通期予想	前年比
経常収益	830	1,655	△ 125	450	900	△ 77	380	755	△ 47
コア業務粗利益	700	1,390	△ 32	385	760	△ 10	315	630	△ 22
経費	480	950	9	260	510	4	220	440	5
コア業務純益	220	440	△ 42	125	250	△ 14	95	190	△ 27
与信費用	55	110	123	30	60	102	25	50	21
経常利益	145	290	△ 195	85	165	△ 139	60	125	△ 55
当期純利益	90	180	△ 95	50	100	△ 78	40	80	△ 16

経営戦略

営業体制

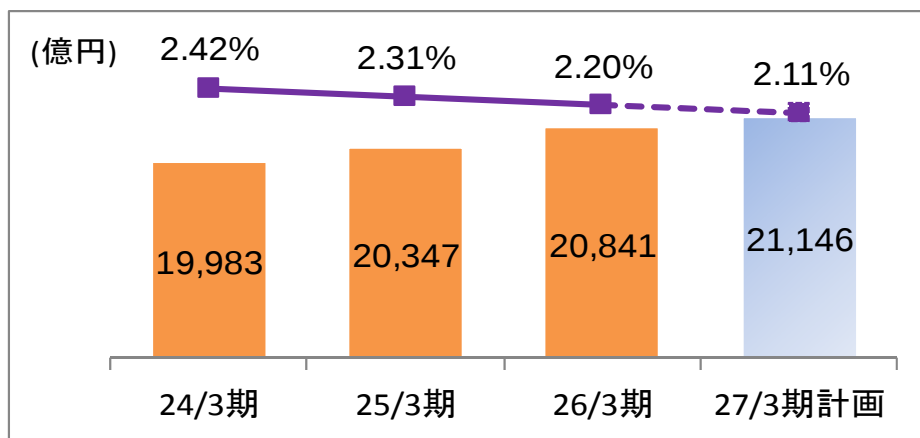
- 予想される人口推移に応じて、店舗形態の機能見直しや効率を高めるための再編を実施
- H23年度以降3年間で2支店を開設するとともに10出張所を支店化
- 取引先の海外進出ニーズに対応し、海外拠点を拡充（H24/3月バンコク、H26/3月ウラジオストク）



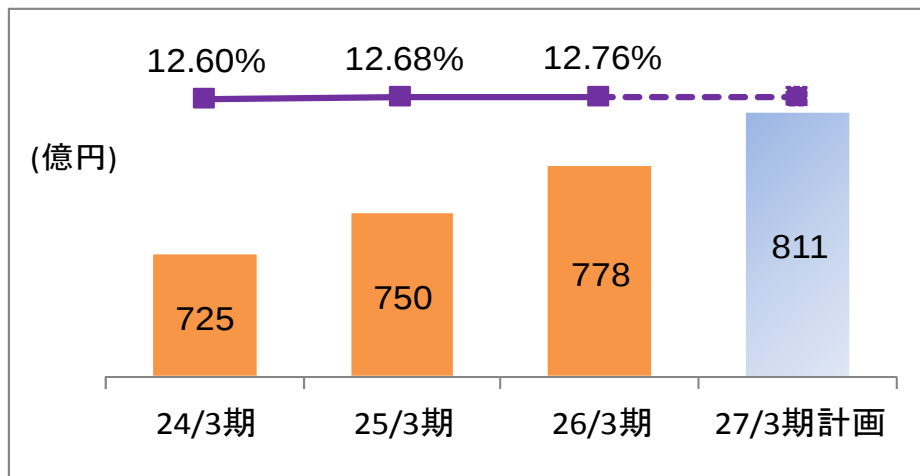
個人取引

- 住宅ローンの商品力向上と接点強化により残高を積上げる
- 比較的金利の高いカードローンの積上げで収益を下支え

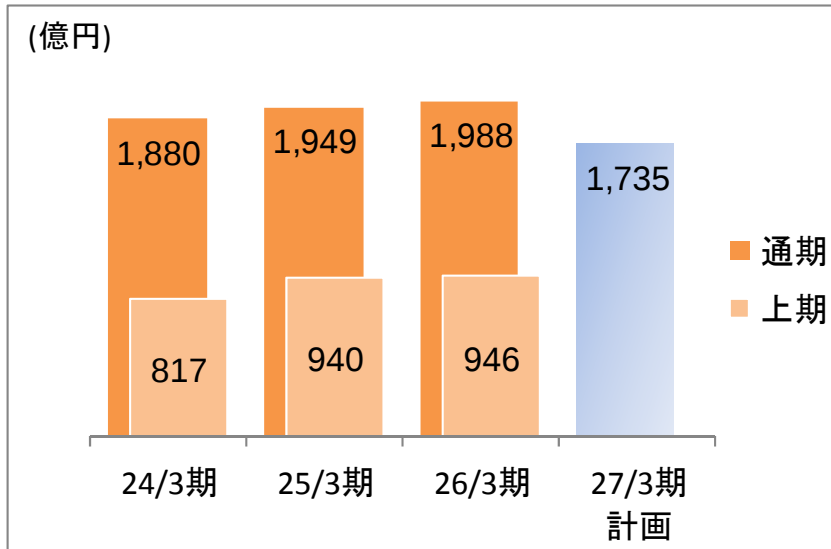
【個人ローン平残・利回り】 内部管理ベース



【カードローン平残・利回り】 内部管理ベース



【住宅ローン実行額】



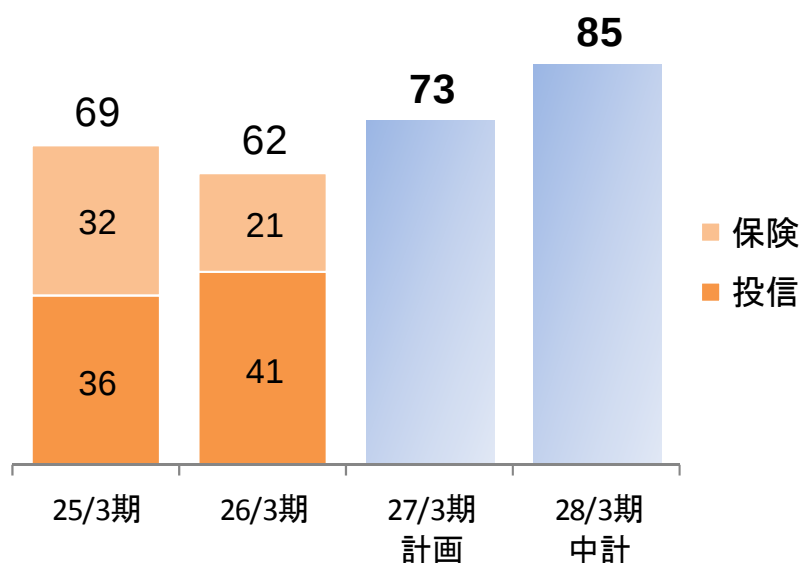
【住宅ローン】

- 商品性のブラッシュアップ
- 住宅ローンプラザ等の休日営業
- 住宅ローン借入先や住宅業者との接点強化
- HPからの住宅ローン事前審査の申込受付を開始 (北陸銀行、H26/4月)

- お客様の資産形成や資産運用ニーズに沿った質の高い提案活動を展開するために、データの活用や販売担当者のスキルアップを図る
- NISA口座開設やIB投信の推進により顧客の獲得を図る

【投信保険収益額】

(億円)



販売額

(億円)

	27/3期計画	増減	26/3期
投資信託	1,484	422	1,061
保険	682	200	481

- 入金や満期情報等のイベントから顧客ニーズを想定した精度の高い提案活動を展開
- NISA口座の獲得やノーロード商品の導入による新規顧客の獲得を図る

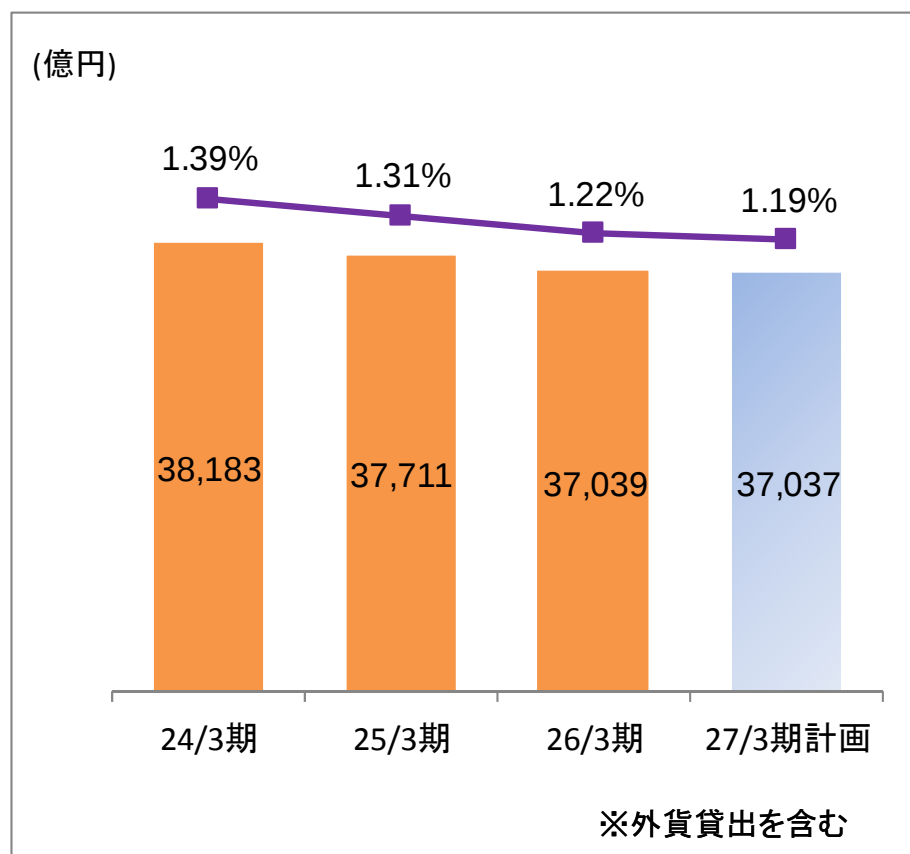
NISA口座取入状況 H26/3月末

NISA口座数	29,240
投信口座数に占める割合	14.2%

- インターネットでの販売を促進
- 研修によるスキルアップや、販売専担者の育成(北陸銀行)による販売の質の向上を図る

成長分野をはじめとしたビジネス拡大支援や企業の課題解決に取り組むことで資金需要の創出を図り、事業性貸出の減少に歯止めをかける

【事業性貸出平残・利回り】 内部管理ベース



課題解決支援への取組状況

- ビジネスマッチングや海外進出支援によるビジネス拡大支援
- 事業承継対策等に対応したM&A支援
H26/3期 M&A成約数10件
- 経営改善支援
H26/3期 再生支援協議会持込実績32件

成長分野への取組状況

再生可能エネルギー関連 (件・億円)

	26/3期	前年比	25/3期
実行件数	60	38	22
実行額	105	88	17

医療・福祉 (億円)

	26/3期	前年比	25/3期
期末残高	2,136	140	1,996

農業・林業 (億円)

	26/3期	前年比	25/3期
期末残高	299	△ 4	304

- 預金利払いは減少するものの、ボトムに近づいており減少幅は昨年より縮小
- 有価証券運用は一部を投信等へ振り向けることにより利息減少を抑制

【資金利益】

【2行合算】	(億円)		
	27/3期計画	前年比	26/3期
貸出金	1,028	△ 32	1,060
有価証券	211	△ 12	223
預金・NCD(△)	44	△ 9	53
資金利益	1,186	△ 31	1,217

有価証券運用計画 (億円)

平残 【2行合算】	27/3期 計画	増減
円債	21,375	△ 702
株式	1,288	61
その他	1,646	553
合計	24,310	△ 87

【平残】

【2行合算】	(億円)		
	27/3期計画	前年比	26/3期
貸出金	73,840	400	73,440
有価証券	24,310	△ 87	24,397
預金・NCD	102,041	749	101,292

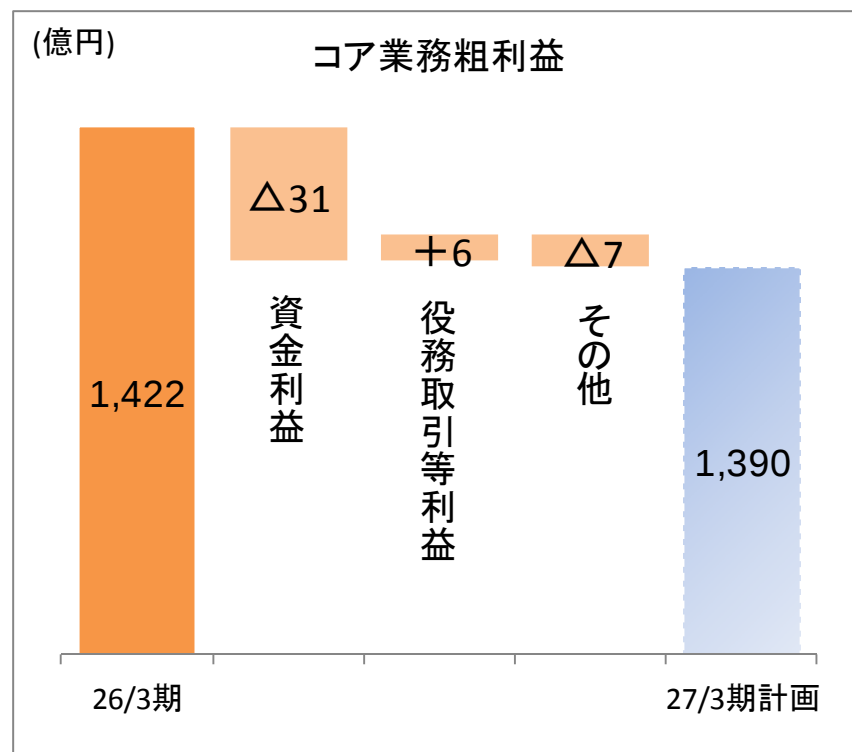
【資金利回り】

【2行合算】	27/3期計画	前年比	26/3期
貸出金	1.39%	△0.05%	1.44%
有価証券	0.87%	△0.04%	0.91%
預金・NCD	0.04%	△0.01%	0.05%

- コア業務粗利益は資金利益の減少を主因に前年比減少
- 経費削減に取り組むことで消費税増税による影響を軽減

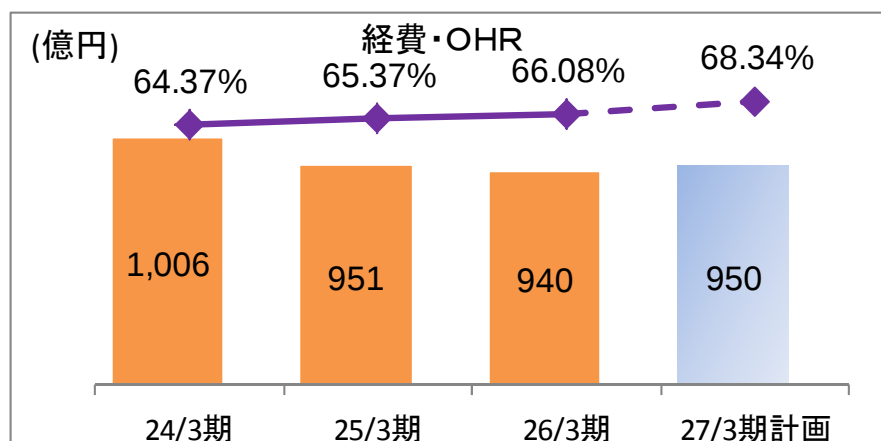
【コア業務粗利益】

- 役務取引等利益は前年比増加するものの、貸出を中心とした資金利益の減少を見込む



【経費・OHR】

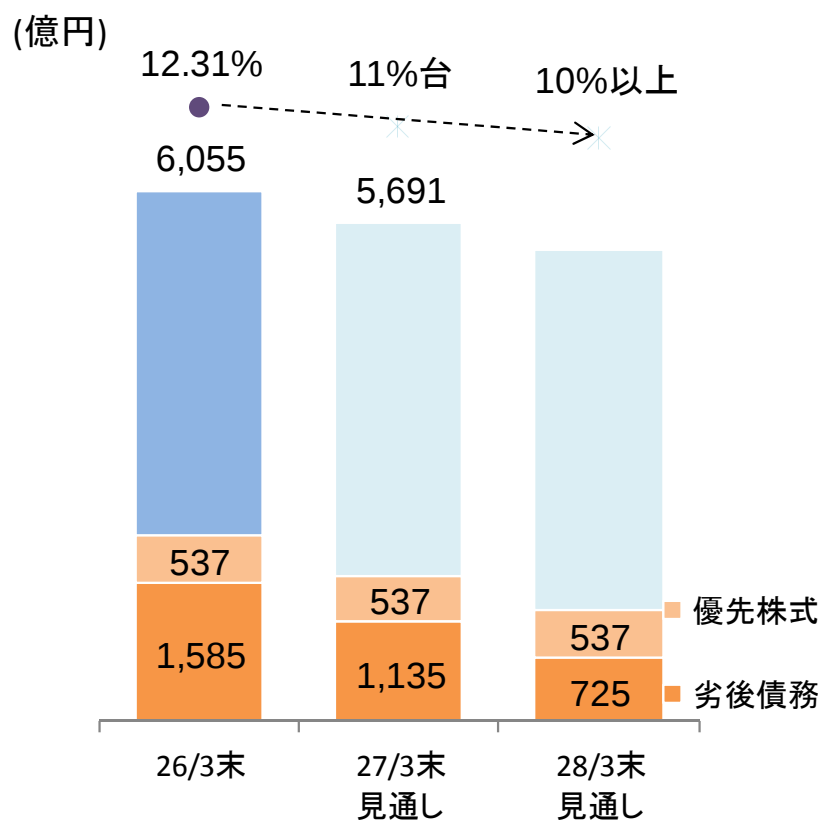
- 経費は物件費を中心としてH24/3期をピークに減少、950億円程度で横ばいの計画
- IT・店舗等への投資により、顧客利便性の向上や営業効率の改善を図る
- H28/1月に共同利用システムに七十七銀行が合流し、横浜銀行を含めた4行体制へ
⇒開発コスト、利用料の削減



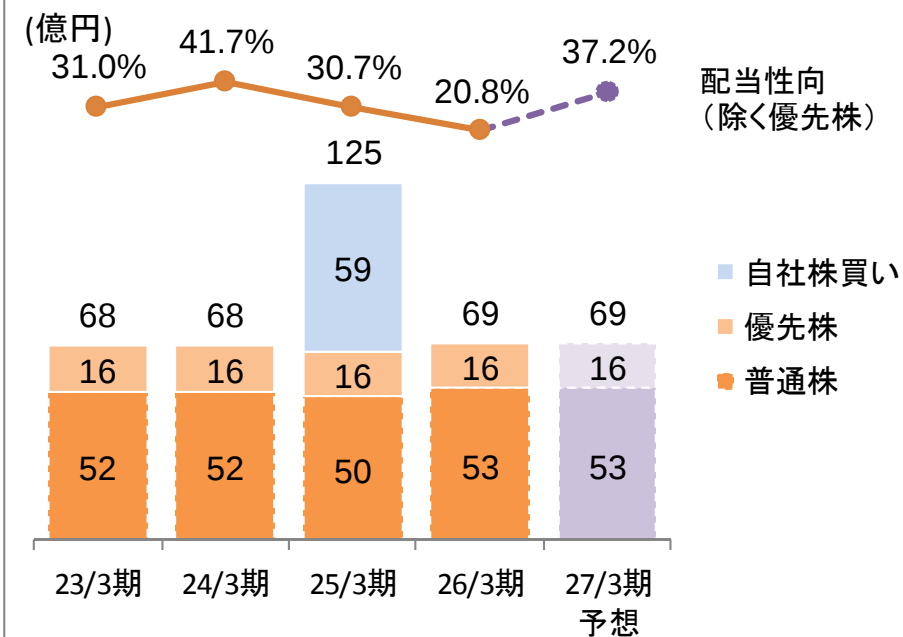
自己資本・株主還元

劣後債務の算入額の減少を収益の積上げで補うとともに、リスクアセットをコントロールすることでH28/3末の自己資本比率10%以上を目指す

【連結自己資本比率】



【株主還元】



普通株配当額推移(一株当たり)

(円)

19/3	20/3	21/3	22/3	23/3~25/3	26/3	27/3予想
2.00	2.50	3.00	3.50	3.75	4.00	4.00

中期経営計画 “GO for IT !” の進捗

【主要計数の進捗】

		1年目	2年目	3年目
	25/3期 実績	26/3期 実績	27/3期 業績予想	28/3期 計画
総預金平残	9兆7,903億円	10兆1,292億円	10兆2,041億円	10兆1,100億円
貸出金平残	7兆2,778億円	7兆3,440億円	7兆3,840億円	7兆4,800億円
コア業務純益	503億円	482億円	440億円	470億円
連結当期純利益	181億円	273億円	160億円	185億円
連結自己資本比率	11.88%	12.31%	11%台	10%以上
OHR (コア業務粗利ベース)	65.37%	66.08%	68.34%	67.00%
不良債権比率	3.11%	2.67%		2%台

業績推移

ほくほくFG株価の推移

(ほくほくFG株価: 円)

株価・日経平均の推移

(日経平均: 円)



(単位: 億円)

(ほくほくFG連結)	H22/3期 通期	H22/9期 半期	H23/3期 通期	H23/9期 半期	H24/3期 通期	H24/9期 半期	H25/3期 通期	H25/9期 半期	H26/3期 通期
経常収益	2,267	1,092	2,146	1,057	2,079	1,057	1,991	952	1,909
経常利益	354	180	372	189	388	89	293	235	494
当期純利益	192	100	184	89	141	61	181	123	273
自己資本比率	10.83%	11.39%	11.29%	11.57%	11.72%	11.90%	11.88%	12.04%	12.31%

(2行合算) ※貸出金、金融再生法開示債権、開示債権比率は十分割子会社ベース

コア業務粗利益	1,609	760	1,554	773	1,563	735	1,455	715	1,422
経費	944	484	986	514	1,006	485	951	478	940
コア業務純益	664	276	567	259	557	250	503	237	482
有価証券等関係損益	2	8	▲ 10	12	▲ 14	▲ 35	4	10	22
与信費用	255	83	145	64	104	104	170	0	▲ 13
経常利益	368	188	370	193	405	94	300	233	485
当期純利益	260	111	196	98	166	70	195	126	275
ROA(コア業務純益ベース)	0.68%	0.54%	0.56%	0.49%	0.53%	0.47%	0.47%	0.43%	0.44%
OHR(コア業務粗利益ベース)	58.68%	63.67%	63.47%	66.46%	64.37%	65.98%	65.37%	66.87%	66.08%
貸出金(末残)	69,936	69,667	72,411	72,361	72,870	73,138	74,020	73,696	73,363
預金(末残)含む譲渡性預金	91,203	92,239	95,238	95,347	97,008	97,876	100,081	100,894	101,720
有価証券(末残)	20,150	22,041	23,151	24,658	24,718	23,926	24,978	25,404	24,814
金融再生法開示債権	2,152	2,144	2,205	2,298	2,368	2,521	2,367	2,161	2,013
開示債権比率	2.98%	2.98%	2.96%	3.08%	3.17%	3.36%	3.11%	2.85%	2.67%

主要経営指標の推移（北陸銀行）

（単位：億円）

	H22/3期 通期	H22/9期 半期	H23/3期 通期	H23/9期 半期	H24/3期 通期	H24/9期 半期	H25/3期 通期	H25/9期 半期	H26/3期 通期
経常収益	1,137	550	1,088	540	1,054	562	1,030	485	977
コア業務粗利益	901	441	885	452	885	424	823	389	770
経費	518	265	538	277	542	259	509	258	505
コア業務純益	383	175	346	174	343	164	314	130	264
有価証券等関係損益	▲ 24	▲ 20	▲ 28	▲ 10	▲ 11	▲ 36	▲ 12	6	16
与信費用	134	29	71	19	44	95	93	▲ 9	▲ 42
経常利益	199	121	229	138	274	23	183	139	304
当期純利益	156	72	119	69	114	19	123	72	178
自己資本比率	10.80%	11.27%	11.32%	11.62%	11.85%	11.89%	11.78%	11.95%	12.40%
ROA(コア業務純益ベース)	0.68%	0.60%	0.59%	0.58%	0.57%	0.55%	0.52%	0.42%	0.42%
OHR(コア業務粗利益ベース)	57.48%	60.16%	60.85%	61.32%	61.25%	61.17%	61.84%	66.39%	65.65%
貸出金(末残)	41,426	41,092	42,523	42,057	42,339	42,455	43,327	42,712	42,276
預金(末残)含む譲渡性預金	53,067	52,926	54,399	54,165	55,451	55,412	57,262	57,968	59,090
有価証券(末残)	10,159	10,884	12,175	12,857	13,154	11,782	12,696	12,961	12,383
金融再生法開示債権	1,473	1,461	1,443	1,531	1,535	1,681	1,484	1,342	1,203
開示債権比率	3.42%	3.43%	3.28%	3.52%	3.53%	3.86%	3.34%	3.06%	2.78%

※貸出金、金融再生法開示債権、開示債権比率は＋分割子会社ベース

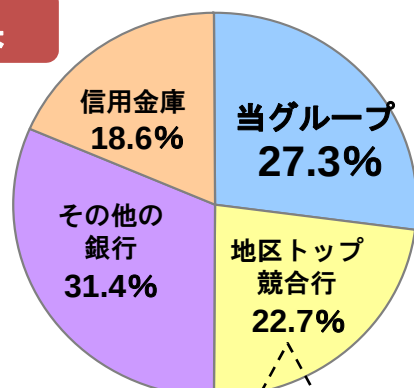
主要経営指標の推移（北海道銀行）

（単位：億円）

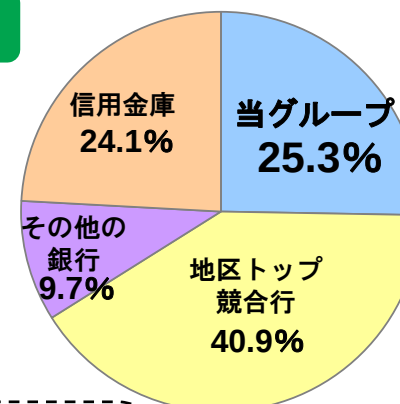
	H22/3期 通期	H22/9期 半期	H23/3期 通期	H23/9期 半期	H24/3期 通期	H24/9期 半期	H25/3期 通期	H25/9期 半期	H26/3期 通期
経常収益	937	448	870	432	875	423	816	402	802
コア業務粗利益	708	319	668	321	678	310	631	326	652
経費	426	218	447	237	464	225	442	219	434
コア業務純益	281	100	221	84	214	85	189	106	217
有価証券等関係損益	27	29	17	22	▲ 2	1	17	3	6
与信費用	120	53	74	44	59	8	76	9	28
経常利益	169	66	141	54	131	71	116	94	180
当期純利益	103	39	77	29	52	50	72	54	96
自己資本比率	10.19%	10.68%	10.59%	10.57%	10.80%	11.05%	11.23%	11.08%	10.76%
ROA(コア業務純益ベース)	0.68%	0.47%	0.51%	0.37%	0.47%	0.37%	0.41%	0.45%	0.47%
OHR(コア業務粗利益ベース)	60.21%	68.53%	66.93%	73.69%	68.44%	72.57%	69.98%	67.44%	66.60%
貸出金(末残)	28,510	28,574	29,888	30,304	30,530	30,683	30,693	30,984	31,086
預金(末残)含む譲渡性預金	38,136	39,313	40,839	41,182	41,557	42,464	42,819	42,926	42,629
有価証券(末残)	9,991	11,157	10,976	11,801	11,564	12,144	12,282	12,443	12,431
金融再生法開示債権	679	683	763	767	833	840	882	819	810
開示債権比率	2.32%	2.33%	2.49%	2.47%	2.66%	2.66%	2.79%	2.56%	2.52%

地域シェア～貸出金残高(H25年9月末)～

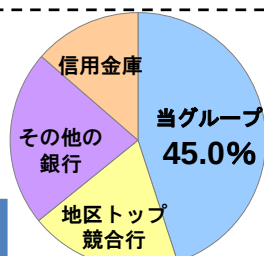
北陸三県



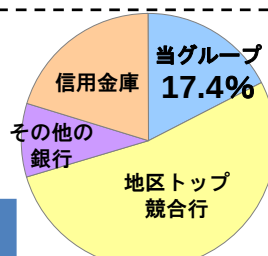
北海道



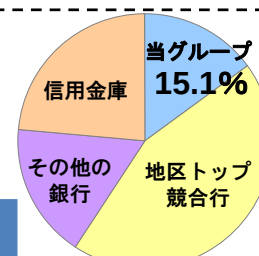
富山県



石川県



福井県



※「地区トップ競合行」、
「その他の銀行」のシェ
アは推定値

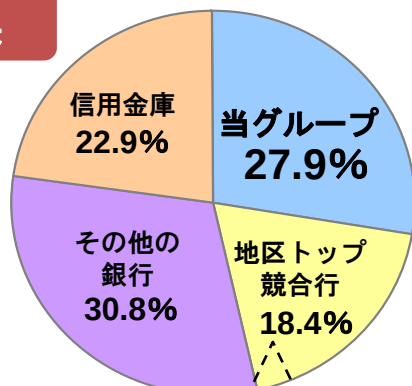
(億円)

		北陸三県				北海道
		富山県	石川県	福井県		
銀行		72,055(81.4%)	29,123(86.4%)	26,265(79.8%)	16,667(76.3%)	93,173(75.9%)
	うち当グループ	24,183(27.3%)	15,180(45.0%)	5,713(17.4%)	3,289(15.1%)	31,112(25.3%)
	北陸銀行 (サービシング残高含む)	24,183(27.3%) (24,367)	15,180(45.0%) (15,292)	5,713(17.4%) (5,769)	3,289(15.1%) (3,305)	5,062(4.1%) (5,062)
	北海道銀行	0(0.0%)	0(0.0%)	0(0.0%)	0(0.0%)	26,050(21.2%)
	地区トップ競合行	20,042(22.7%)	6,454(19.1%)	17,462(53.0%)	9,612(44.0%)	50,216(40.9%)
信用金庫		16,425(18.6%)	4,587(13.6%)	6,658(20.2%)	5,178(23.7%)	29,566(24.1%)
合計		88,480(100 %)	33,710(100 %)	32,923(100%)	21,845(100%)	122,739(100%)

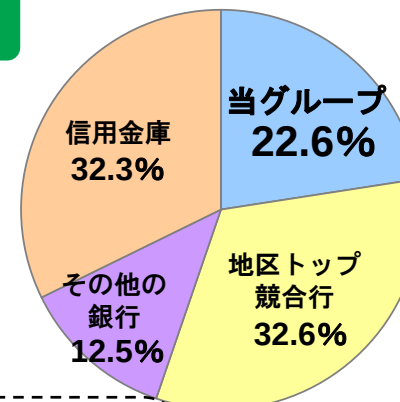
※ 日本銀行「都道府県別預金・現金・貸出金」、信金中金 地域・中小企業研究所「信金中金月報」、ニッキン資料より当社にて作成

地域シェア～預金残高(H25年9月末)～

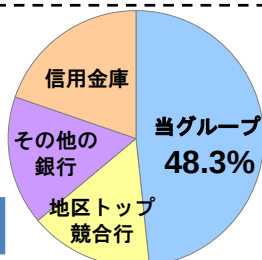
北陸三県



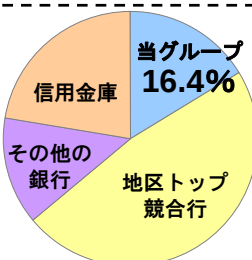
北海道



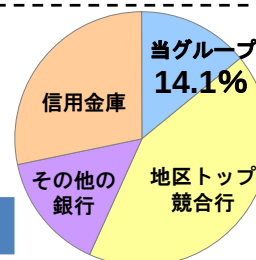
富山県



石川県



福井県



※「地区トップ競合行」、
「その他の銀行」のシェア
は推定値

(億円)

		北陸三県				北海道
			富山県	石川県	福井県	
銀行		121,538(77.1%)	48,039(80.3%)	44,410(77.5%)	29,089(71.7%)	142,653(67.7%)
	うち当グループ	44,030(27.9%)	28,904(48.3%)	9,385(16.4%)	5,740(14.1%)	47,752(22.6%)
	北陸銀行	44,030(27.9%)	28,904(48.3%)	9,385(16.4%)	5,740(14.1%)	5,735(2.7%)
	北海道銀行	0(0.0%)	0(0.0%)	0(0.0%)	0(0.0%)	42,017(19.9%)
	地区トップ競合行	28,989(18.4%)	9,273(15.5%)	27,151(47.4%)	17,340(42.7%)	68,697(32.6%)
信用金庫		36,146(22.9%)	11,759(19.7%)	12,896(22.5%)	11,490(28.3%)	68,191(32.3%)
合計		157,684(100%)	59,798(100%)	57,306(100%)	40,579(100%)	210,844(100%)

本日はご多忙の中、当社説明会にご出席いただきまして、まことにありがとうございました。

本日のご説明ならびに本資料を通じまして、ほくほくフィナンシャルグループに対するご理解の一助としていただければ幸いです。

株主・投資家の皆さまにおかれましては、今後とも一層のご支援・ご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

事前に株式会社ほくほくフィナンシャルグループの許可を書面で得ることなく本資料を転写・複製し、又は第三者に配布することを禁止いたします。本資料は、情報の提供のみを目的として作成されたものであり、特定の証券の売買を勧誘するものではありません。本資料に記載された事項の全部または一部は、予告なく修正・変更されることがあります。本資料には、将来の業績に関する記述が含まれておりますが、これらの記述は将来の業績を保証するものではなく、経営環境等の変化等により、実際の数値と異なる可能性があります。

本件に係る照会先

株式会社 ほくほくフィナンシャルグループ
企画グループ(担当:東)

TEL:076-423-7331

FAX:076-423-9545

E-MAIL: honsa2@hokuhoku-fg.co.jp

<http://www.hokuhoku-fg.co.jp/>