

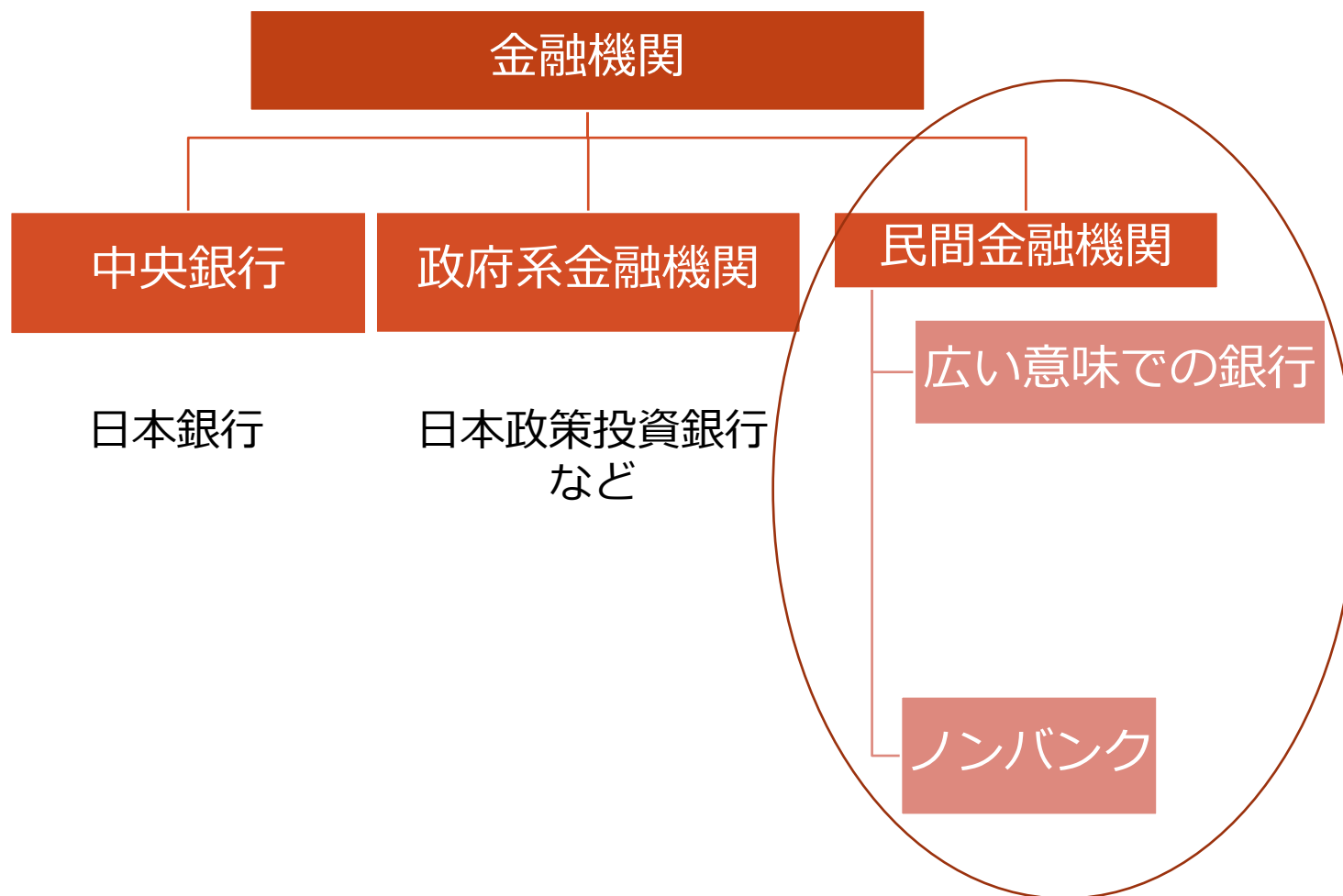
銀行業界分析

専修大学 経営学部経営学科
曾根 雄太

目次

- 銀行とは
 - 銀行VS信用金庫 銀行VS投資銀行
- 銀行の歴史
- 比較による銀行財務分析
 - 収益性
 - 健全性
- 銀行業界の現況
- 銀行業界の将来性

銀行とは



民間金融機関の違い

両者の違いは「預金」があるかどうか

広い意味での銀行

都市・地方などの銀行

民間金融機関

協同組織型金融機関 = 信用金庫、農協など

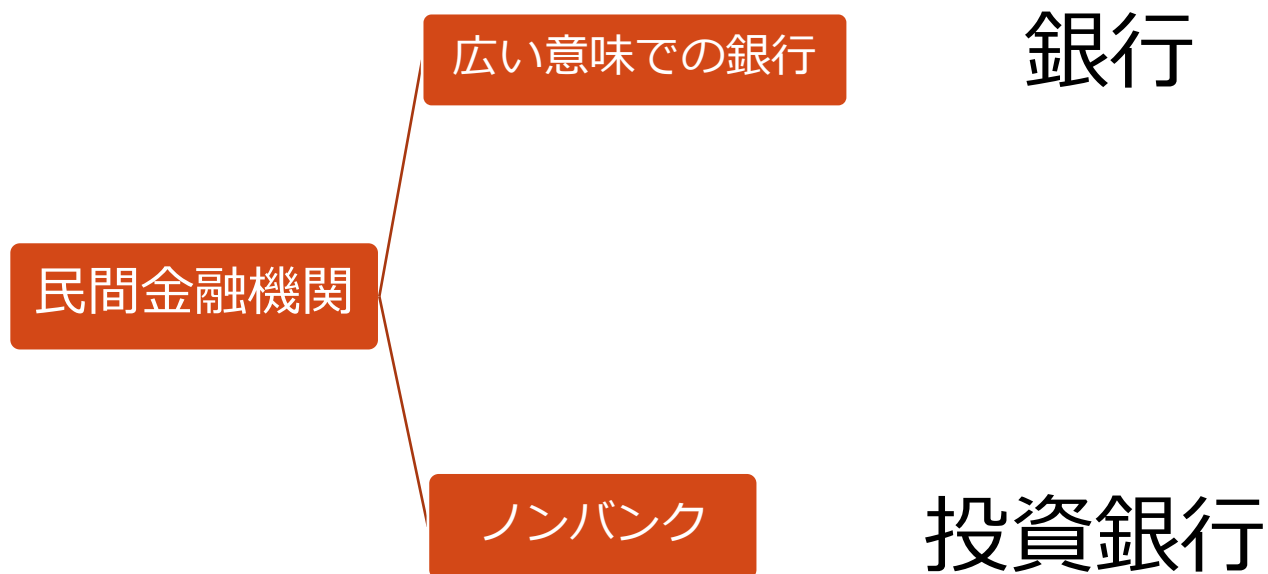
ノンバンク

保険、証券、消費者金融など

銀行VS信用金庫

	銀行	信用金庫
営業範囲	世界中	定款で定められた範囲内
対象顧客	世界中の顧客	限定的 中小企業や定款の営業範囲内に勤務地がある人など
企業の形態	株式会社	非営利目的組織

銀行VS投資銀行



投資銀行は預金を集めない

銀行VS投資銀行

	銀行	投資銀行
主な業務の違い	顧客からの預金の融資業務	企業へのコンサルティング
収益源の違い	預金利息と貸出金利息の差額による収入	コンサルティングによる手数料収入

投資銀行業務について

- 投資銀行業務
 - M & A の提案や資金調達方法の提案など
= 金融コンサルティング業務
- 日本では銀行がコンサルティングを行うことを禁止
(銀証分離)
 - 旧：証券取引法 6 5 条 現：金融商品取引法 3 3 条第
1 項
- 証券会社が投資銀行業務を請け負っている

銀行と投資銀行は「日本では」別物

銀行業界の歴史

バブル期

各行ともに大量の不良債権を抱え込む

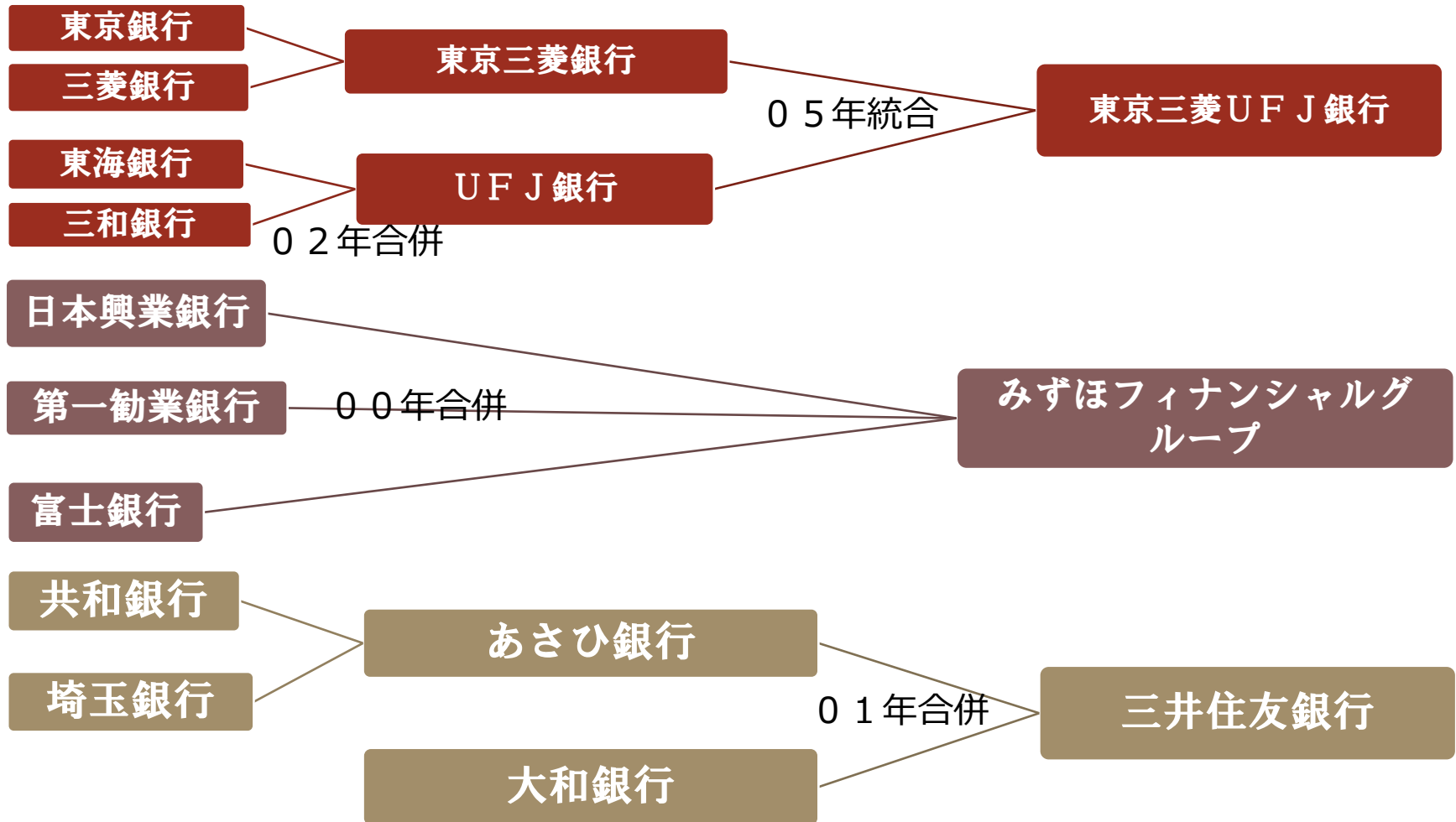
1999年

第一勧業銀行、富士銀行、日本興業銀行が合併を発表

現在

大きく3つの巨大なグループに分かれ、不良債権の処理もほとんど終了する

3代メガバンクの合併・統合の歴史



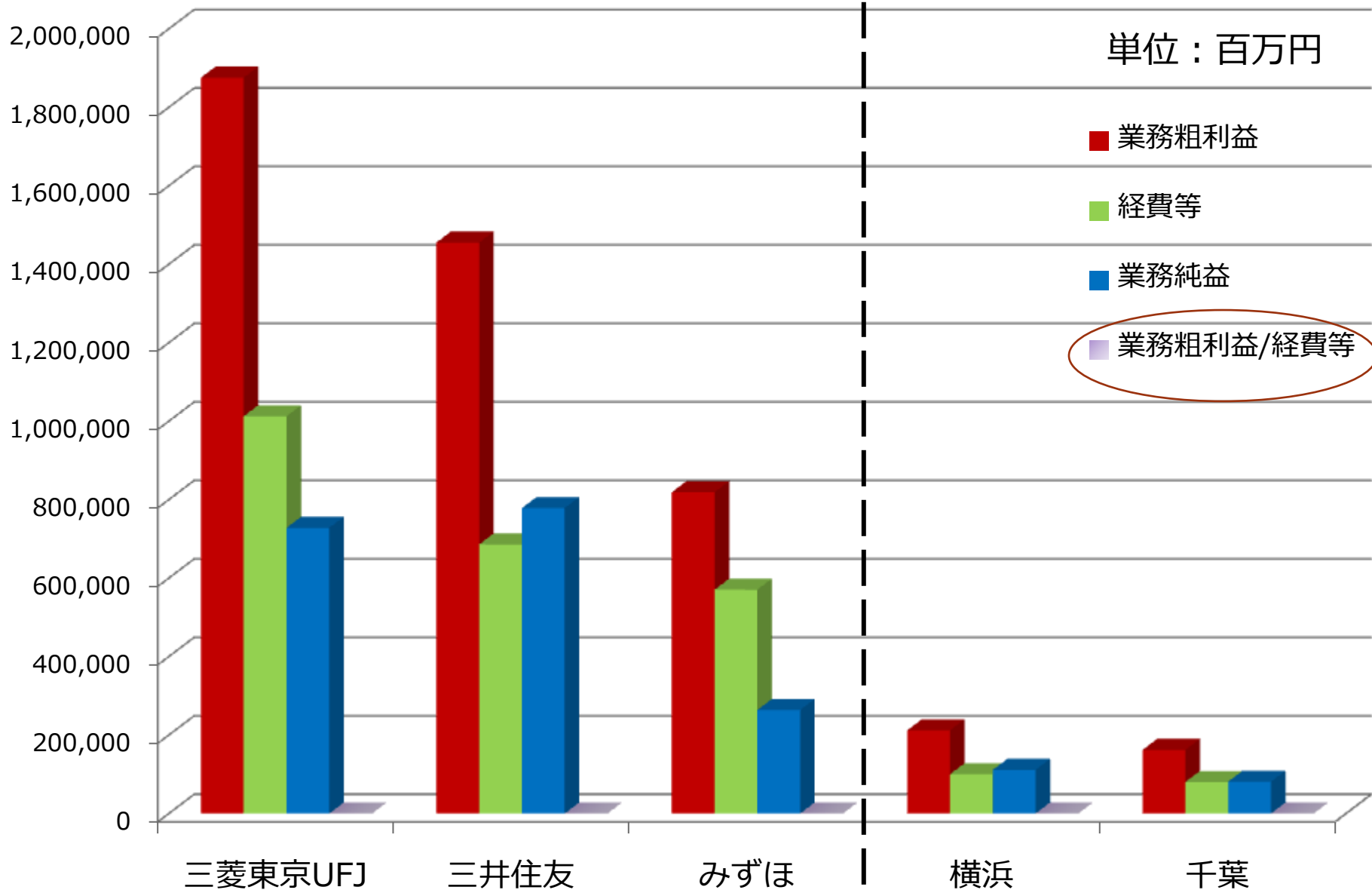
比較による財務分析～収益性～

比較による財務分析～収益性～

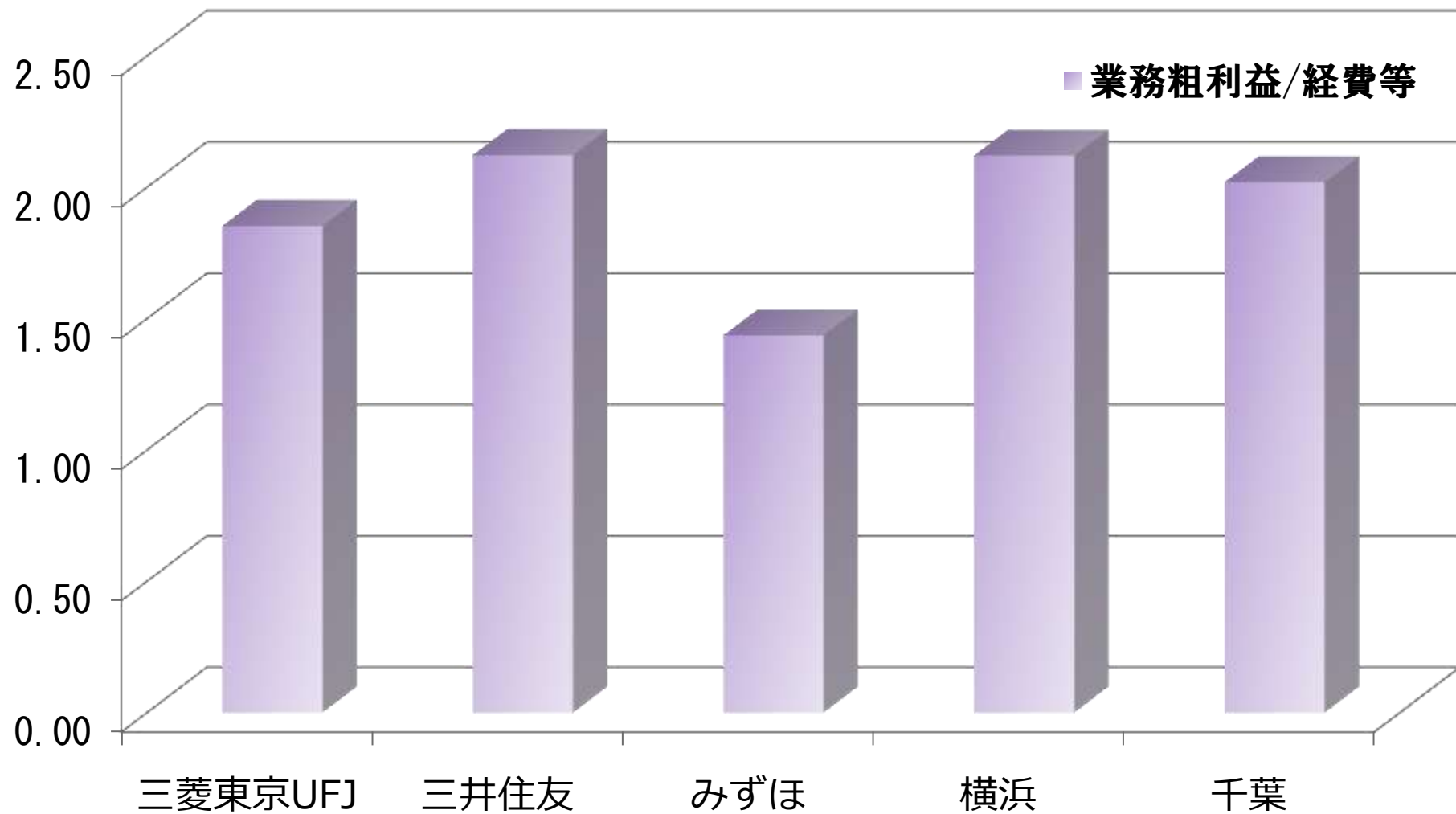
単位：百万円

	2010年度	業務純益	業務粗利益	経費等	業務粗利益/ 経費等
	三菱東京UFJ	728,058	1,875,670	1,012,487	1.85
	三井住友	778,589	1,455,275	685,752	2.12
	みずほ	263,836	818,840	570,363	1.44
参考	横浜	111,171	211,959	99,971	2.12
参考	千葉	81,173	162,184	80,327	2.02

比較による財務分析～収益性～



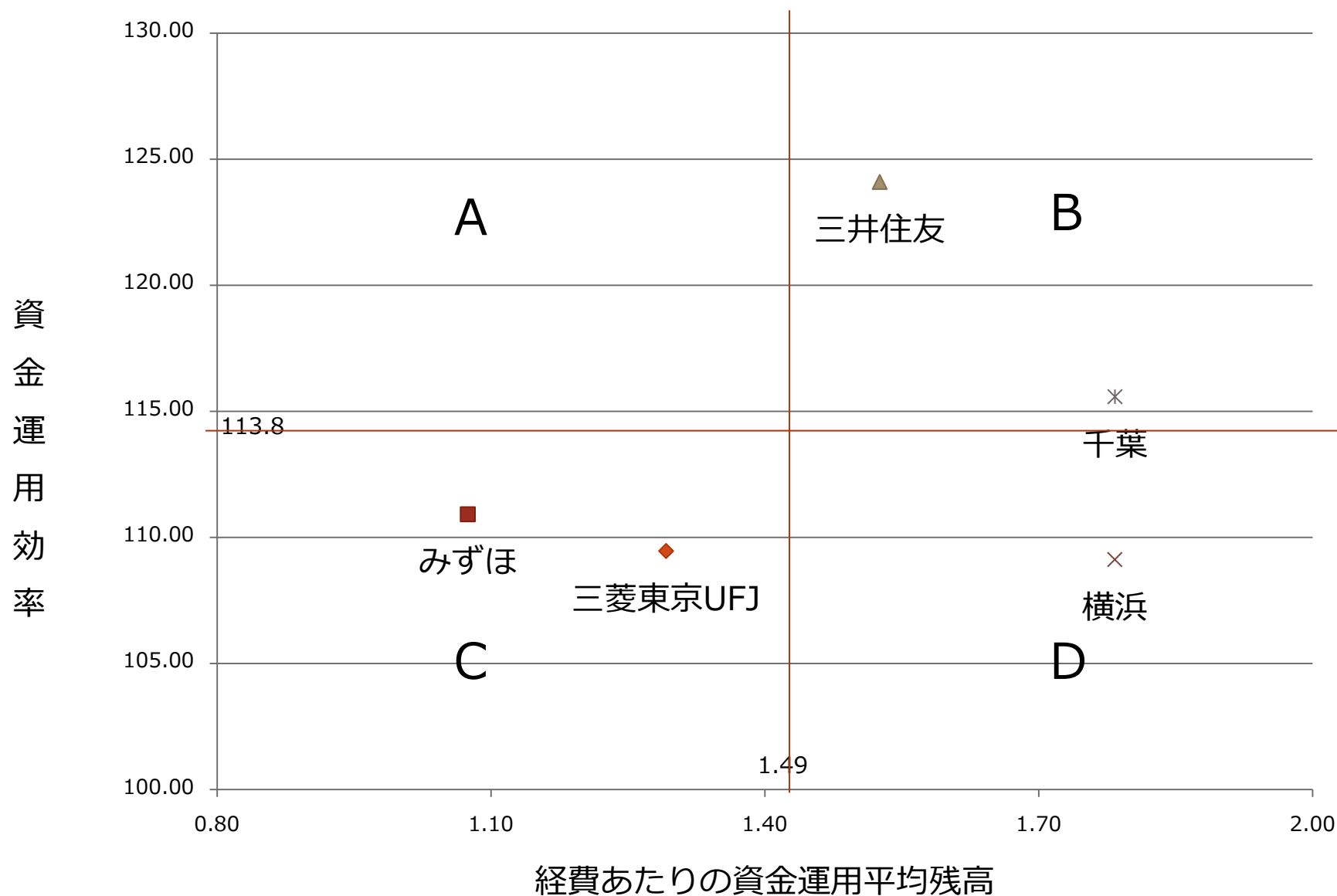
比較による財務分析～収益性～



比較による財務分析～収益性～

2010 年度	資金運用 平均残高 (A) (億円)	資金利益 (B) (億円)	利回り (C= B/A) (%)	経費等 (D) (億円)	E=A/D (%)	C*E (%)
三菱東京 UFJ	110,829,993	1,307,994	1.18	1,012,487	109.46	1.29
三井住友	85,101,801	1,046,361	1.23	685,752	124.10	1.53
みずほ	63,264,213	612,926	0.97	570,363	110.92	1.07
横浜	10,909,410	178,285	1.63	99,971	109.13	1.78
千葉	9,284,409	143,266	1.54	80,327	115.58	1.78

比較による財務分析～収益性～

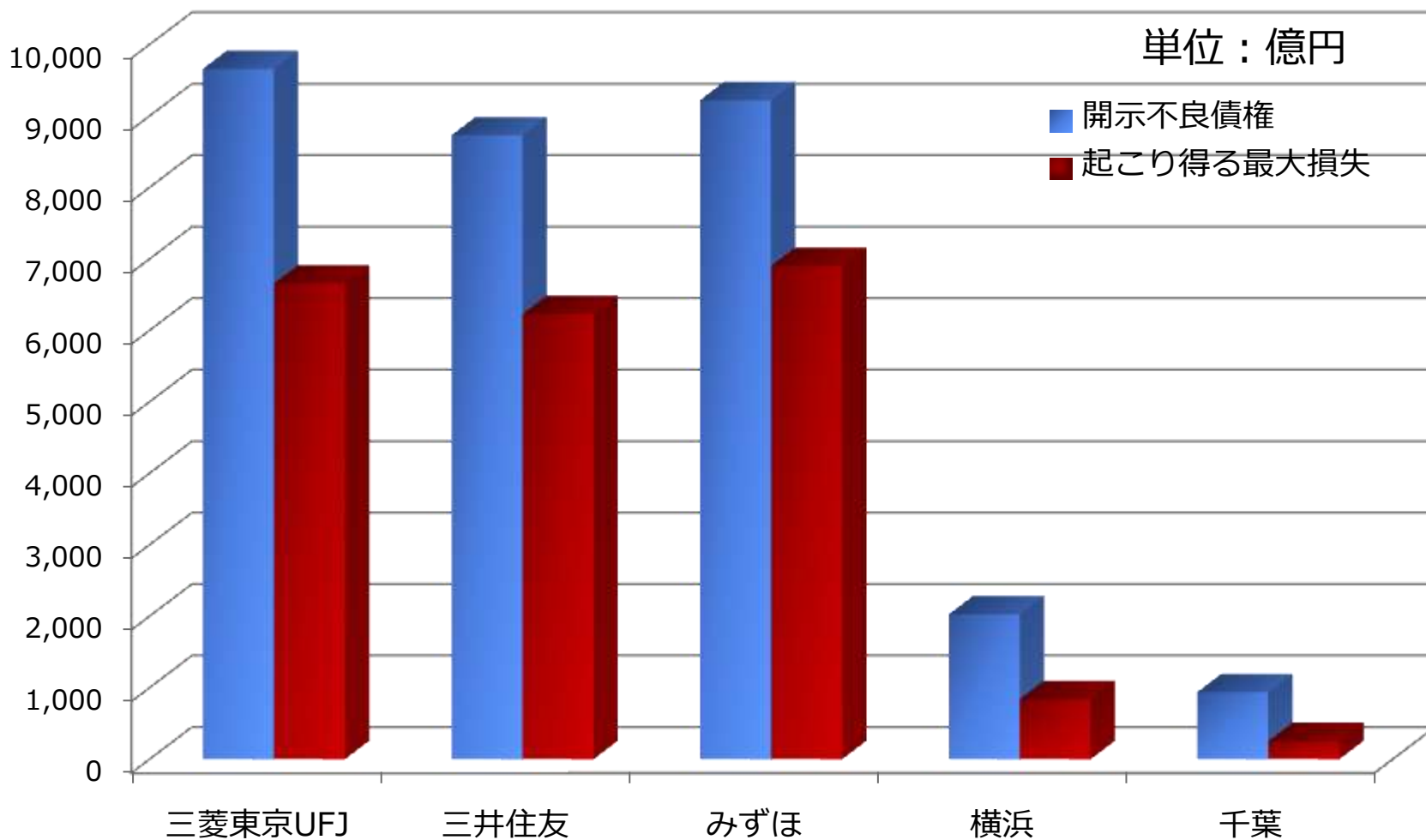


比較による財務分析～健全性～

比較による財務分析～健全性～

2010年度	開示不良債権 (A)	不良債権に係る 引当金額 (B)	単位：億円 C=A-B
三菱東京UFJ	9,658	3,004	6,654
三井住友	9,220	2,992	6,228
みずほ	8,729	1,826	6,903
横浜	2,024	1,184	840
千葉	937	683	254

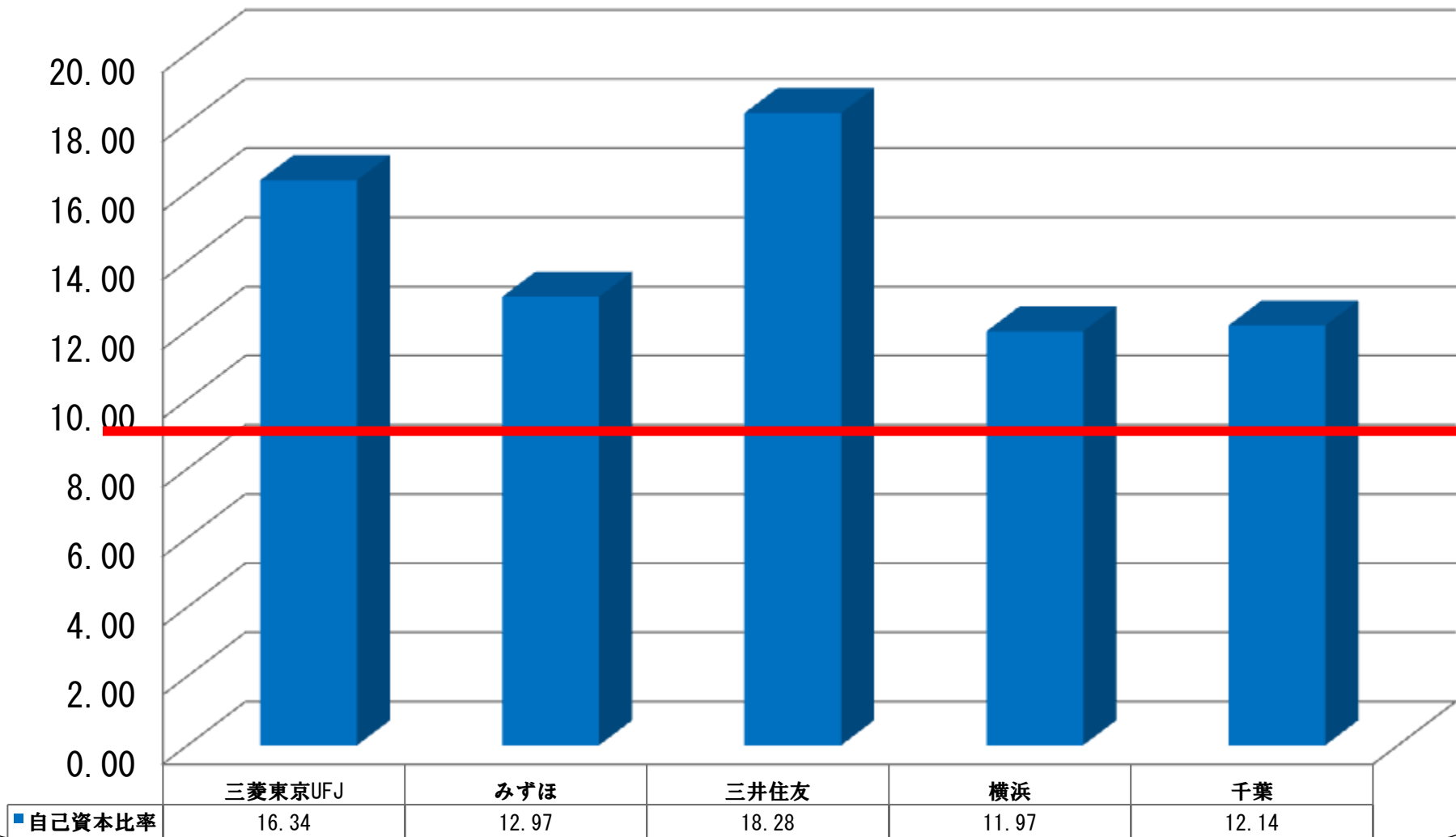
比較による財務分析～健全性～



比較による財務分析～健全性～

自己資本比率

自己資本比率



比較による財務分析結果の考察

- 三井住友銀行は大規模ながら効率よく資産を回せている。
- 一方、みずほ銀行は収益性でも健全性でも、他2行と比べると難がある。
- 今後、みずほ銀行は注意が必要である。
→ 2011年3月17日 大規模なシステムトラブル

銀行業界の現況

- 2007年8月 サブプライムローン問題

- それに加えて、南欧諸国の多額の債務問題

→金融不安の加速

しかし、現在は収束に向かっている模様

具体的に…

- アメリカ大手銀行各行は公的資金の全額返済完了
- 日本では大手銀行の黒字化

→しかし、各行は安全運用をするようになり安定性の高い国債を買うなどの対策から収益性の悪化

銀行業界の現況

- 収益性の悪化を止める方法は？
 - 諸先進国の銀行の収益源にヒントがある？

	日本の銀行	他先進国の銀行
収益源	預金金利と貸出金金利の差額収入	手数料収入

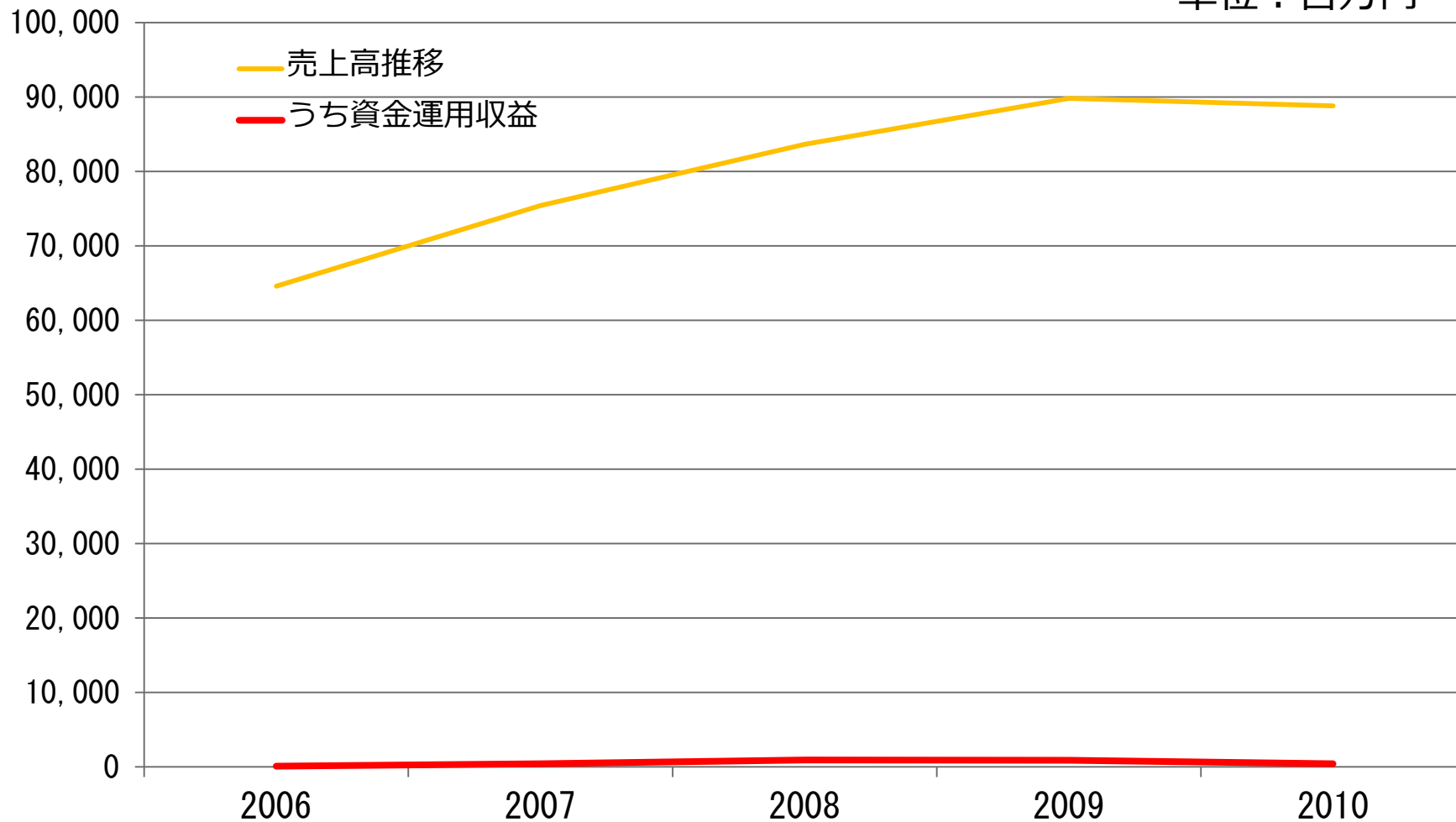
収益源の改善が必要か？

日本で急伸している新しいタイプの銀行

- A T M専用銀行→セブン銀行
- ネットバンキング専用銀行→楽天銀行（旧イーバンク銀行）、ジャパンネット銀行

セブン銀行売上高推移

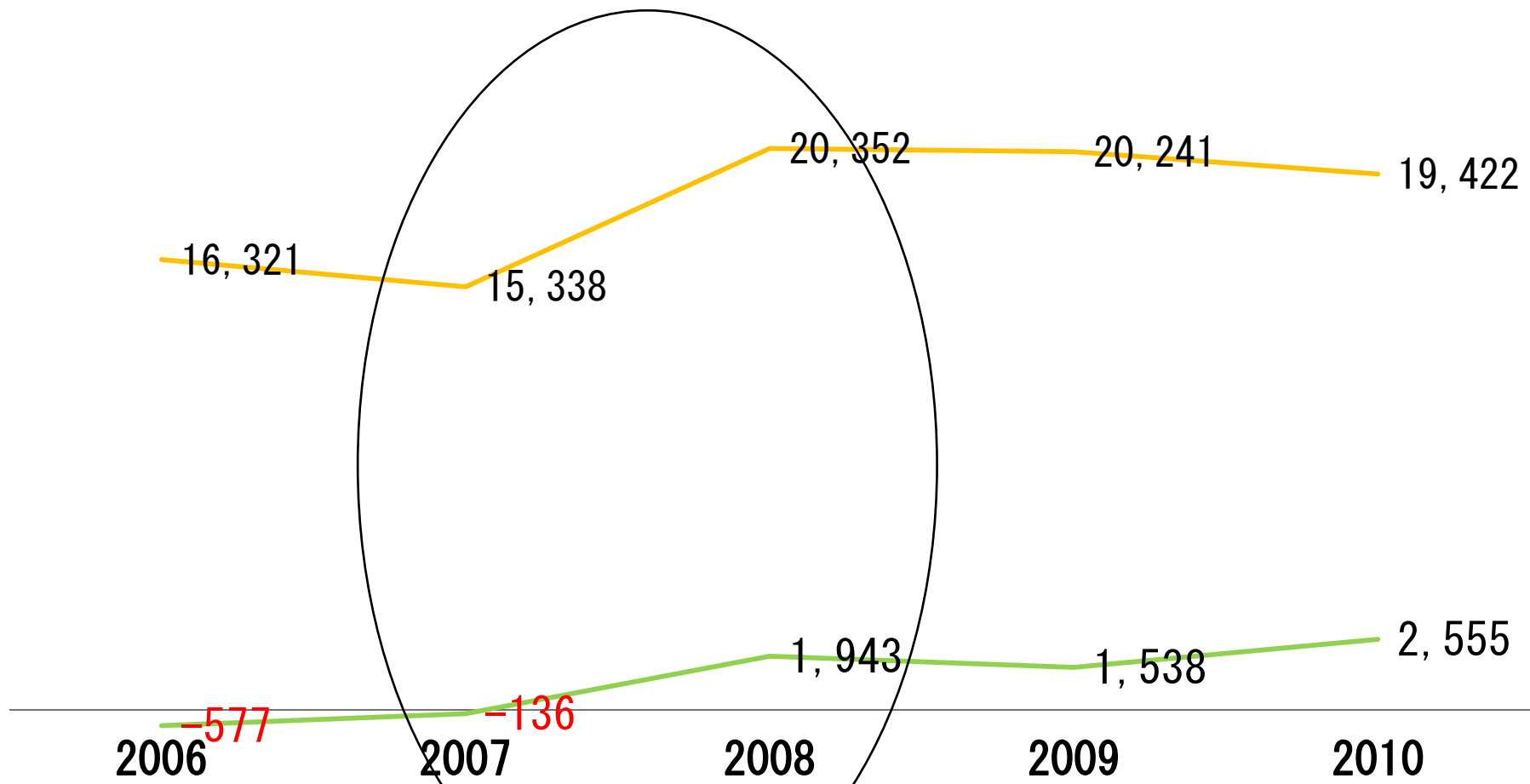
単位：百万円



つまり、ほとんどが手数料収入である！

ジャパンネット銀行の経常収益、業務純益推移

— 経常収益 — 業務純益



銀行業界の将来性

- 都市銀行であろうと地方銀行であろうと変革が迫られているのではないか？
- アメリカやその他先進国の銀行では、投資銀行業務等も一括で行う「ユニバーサルバンク」が一般的な形である。
- 日本では子会社に証券会社を持つことは可能だが…
- 法改正、規制緩和が必要か？

銀行業界の将来性

- ただし、銀行が投資銀行業務を行うことが必ずしも顧客にとっていいことになるとは限らない。
- 顧客の銀行へのニーズ（特に個人）
 - 一番は信頼性
- 投資銀行業務はリスクが高い
 - 前例：リーマンブラザーズ倒産
- 顧客ニーズに合っていないのでは・・・？

銀行業界の将来性

- 日本らしいやり方が必要
 - A T M専用銀行、ネットバンキング
- 顧客ニーズにしっかりと対応している。
 - 利便性が非常に高い
- 収益源の改善
 - ほとんどが手数料収入

参考文献・ウェブページ

- 【Webページ】

msnマネー「セブン銀行財務諸表」

<http://jp.moneycentral.msn.com/investor/invsub/results/statemnt.aspx?symbol=jp%3a8410>

ジャパンネット銀行「財務ハイライト・決算情報」

http://www.japannetbank.co.jp/company/financial/financial_highlight.html

全国銀行協会「銀行業界の現状」

<http://www.zenginkyo.or.jp/abstract/outline/stands/>

業界動向SEARCH.COM「銀行業界」

<http://gyokai-search.com/3-bank.htm>

EDINET「各銀行の2010年度有価証券報告書」

<https://info.edinet-fsa.go.jp/E01EW/BLMainController.jsp?1297329331393>

- 【文献】

金融ビジネス編集部（1996）「よくわかる銀行決算の見方」東洋経済新報社

戸谷圭子（2008）「イラスト図解 銀行のしくみ」日本実業出版社

阿部大輔、加藤直樹、北川哲雄著 日本証券アナリスト協会編（2004）「証券アナリストのための企業分析」

斎藤裕（2007）「金融業界大研究」産学社

志摩靖彦（2007）「銀行業界で働きたい！2009年版」ローカス

渡辺康夫・村松広志（2001）「図解 企業価値入門」東洋経済新報社

野沢澄人（2008）「投資銀行の基本と仕組みがよ〜くわかる本」