

経済と経営 30-4 (2000. 3)

〈論文〉

日本の金融商品と金融制度
—— バブル崩壊以降の金融機関の現状と
経済政策効果を中心として* ——

飯 田 隆 雄
岩 堀 洋 士

1 はじめに

近年の金融機関を取り巻く環境は、不良債権の早急な消却と、世界的な自由化の中で、「どのような営業活動をするのか？」と言う課題に直面している。銀行、証券、生命保険、損害保険、歴史も古く比較的経営が安定していると言われている財閥系金融機関も含めた、企業提携や、合併、統合を始め、取引関係のある大手製造業の合併や、統合へと発展してきている。この規制緩和の流れは、全ての金融機関で急激な経営合理化を促進している。理論的には、金融機関の費用関数を分析することによって、費用の逓減が明らかになれば、金融機関が業界の横並び的営業成績を維持できているかぎり、経営基盤を強化できたことにつながる。

*本稿は「1988年札幌大学研究助成（共同研究）」の研究成果の一部である。今まで研究成果の報告を暖かく見守って下さった関係各位に、この紙面をお借りしてお礼申し上げます。なお、本稿における全ての間違いは筆者に帰するものであります。

そこでまず、最近の大手金融機関の統合、提携などの動きを中心に、その必然性と問題点について明らかにする。

次に、北海道の金融機関に焦点を合わせて、北海道拓殖銀行が破綻に至るまでの約2年間の流れを追跡する。これは、北海道経済の不振が、北海道になじみのある金融機関にどのような影響を及ぼしたか、預金額、貸出金額、預貸率と言った誰にでも入手可能な基礎データを分析することによって、破綻の予兆を明らかにしたい。さらに、このようにデスクローズされた情報から導出された問題点も明らかにしたい。

最後に、簡単な理論モデルから、バブル崩壊後の経済政策の解釈を試みる。すなわち、簡単なラムゼイ型の成長モデルを使って、バブル崩壊後の公共投資による政府の景気浮揚策と、その後に実施された金融機関への公的資金の注入について、マクロ経済学の見地から解釈を試みる。

2 大手金融機関の最近の動向

日本興業銀行、第一勧業銀行、富士銀行の3行統合をきっかけにして、住友銀行、さくら銀行の合併へと波及した。これは、明治維新以降良きにつけ悪しきにつけ日本の20世紀の産業界をリードしてきた住友財閥と三井財閥の合併という重大事としてニュースソースを賑わせた。それとともに、残された、東京三菱銀行や、三和銀行、スーパーリージョナルを目指すあさひ銀行・東海銀行や、大和銀行の去就が注目されている。

1971年第一勧業銀行誕生を境に都市銀行15行時代は終焉し、90年代初頭の11行から、北海道拓殖銀行の崩壊を経て、現在、第一勧業銀行・富士銀行・日本興業銀行、住友銀行・さくら銀行、あさひ銀行・東海銀行、東京三菱銀行、三和銀行、大和銀行の6行と半分以下にまで減少した。これらの合併が注目される背景には、プラザ合意以来、先進各国の規制緩和の潮流に原因がある。現在、海外金融マーケットで、世界中の有力金融機関と互角に競争で

きるスーパーリーグ金融機関の規模は、業務粗利益がおおむね2兆円以上といわれている。¹

それだけの収益基盤がない限り、世界を相手に戦うために必要な、巨額なシステム投資（もしくは、IT（情報技術）投資²）を実施することができないと考えられている。1999年8月18日換算レートでの収益ランキングで、世界1位のアメリカ、シティグループのIT投資額は年間3900億円、2位のバンク・オブ・アメリカは3000億円弱、6位のチェース・マンハッタンは2600億円、先に全面統合を決めた5位の一勸・富士・興銀は当面1500億円、将来的には1800億円を目指すとしている。³

日本の金融機関の場合、一勸・富士・興銀三行が収益2兆円強。住友・さくらが1兆7000億円うちIT投資額は合計900億円。東京三菱の連結ベースが1兆3000億円、銀行部門だけでは1兆円にも満たないし、IT投資額も700~800億円、将来計画として1000億円としている。住友・さくらと同程度の収益であるウェルズ・ファーゴ銀行でも1600億円のIT投資金額である。

異業種の提携はIT投資にとって、システムの違いからメリットが得られない。日本の大手銀行が収益力を上げるためには、欧米の大手銀行の顧客数3000万人程度を視野に入れながら、現在の150万人程度からどのように拡大するかという課題に直面する。この課題の解決策として、顧客数の拡大、収益基盤の強化拡大、重複する支出の削減とゆとりのあるIT投資、さらなる収益の拡大、というシナリオのために、銀行間の合併は、有力な解決策となる。

これら銀行間の事実上の合併劇は、それらに繋がる他の金融サービス業を

¹David Atkinson, ゴールドマンサックス証券マネージングディレクター・金融調査室「住友・さくらはこれで決まりあとは東京三菱-三和合併か」『週間エコノミスト』10月26日号, 毎日新聞社, 1999年。p. 26

²IT : Information Techonologyのこと。

³藤井幹夫, 「合併・買収に加え金融インフラ大革命も進む欧米の金融界」『週間東洋経済』1999年10月9日号, p. 110

始め、産業界体を巻き込む一大再編成劇の幕が上がったことを意味する。最初に、証券、損害保険、生命保険などの金融サービス業の統廃合、次に、戦後の日本をリードしてきた、鉄鋼をはじめとする重長超大産業や、不良債権問題を抱える大手ゼネコン、不動産、などに波及していくと考えられている。特に、出資や融資比率の大きさは、銀行の出資比率規制の上限に抵触し、融資比率はリスク上の問題が生じることから、そのまま合併なりの問題が浮上することとなる。

3 北海道拓殖銀行破綻直前の北海道の金融機関

1997年11月に北海道拓殖銀行が破綻して以来、その影響を受けて、北海道内の多くの企業が倒産し、北海道経済は今日まで長い不況にあえいでいる。金融機関を利用する個人の立場からにれば、今まで考慮しなくてすんだリスクを新たに意識しなければならず、自己の預金や決済口座を安全に守ることが重要なテーマとなった。たとえ、政府が預金を保証してくれたとしても、口座が一時的にせよ利用できなくなることは重大な問題である。まして、融資元であれば死活問題となる。ここでは、北海道内の主要金融機関の預貸率や預金残高、貸出金残高を中心に、北海道拓殖銀行が破綻する約2年前ぐらいからのデータを分析しデータ上の破綻の予兆を明らかにする。⁴

3.1 北海道内に本店がある主要金融機関の預貸率

大手金融機関が、総じてオーバーローン気味であることは、日本の金融機関において共通している。全国的にも、都市銀行や地方銀行の預貸率と第二地方銀行の預貸率や、信用金庫の預貸率を時系列的に比較すると、資金量の

⁴ここでのデータは、『北海道金融月報』V. 553-572, 1996年5月から1997年12月を参照した。

規模が大きいほど貸出比率が高まっていることがわかる。また、北海道内における主要金融機関である、北海道拓殖銀行、北海道銀行、北洋銀行、札幌銀行においても、道内信用金庫の預貸率平均(約60%程度, 図1., 表1.~4. 参照。)から比較すれば、貸出比率が資金量に比例して大きくなっている。ただ、預貸率が低いからと言って、その金融機関が健全であるとは限らない。すなわち、運用先が無く、金利を稼ぐ先がないと考えることもできる。

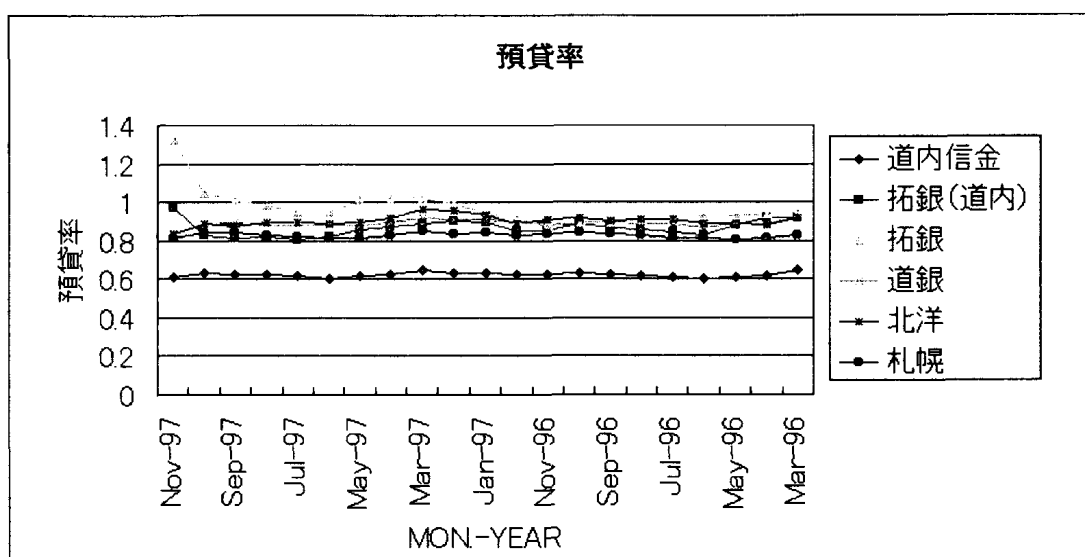


図1

3.2 公開情報の限界と問題点

北海道内の主要金融機関における預金残高や貸出金残高の推移の表から次のような事柄が明らかとなる。

(1)北海道拓殖銀行の破綻前10ヶ月ぐらい前から、急激な預金の流出が確認される。公開情報自体が2ヶ月から3ヶ月遅れで発表されるので、この間の情報の時間的ロスは、今後ペイオフが解禁されたとき、破綻しそうな金融機関に預かっている預金を、預金者自身が守らなければならないときに問題となる。すなわち、特に大口顧客で預金を移し替えることのできる預金者はまだしも、融資や決済などで預金を移し替えられない預金者にとっては大きな

問題となる。また、公開情報が不完全なため、噂などによる預金の流出を食い止めることは不可能となる⁵。(預金, 図 2. 参照。)

(2)貸出金残高表からも、拓殖銀行の破綻前 10ヶ月ぐらい前から、急激な減

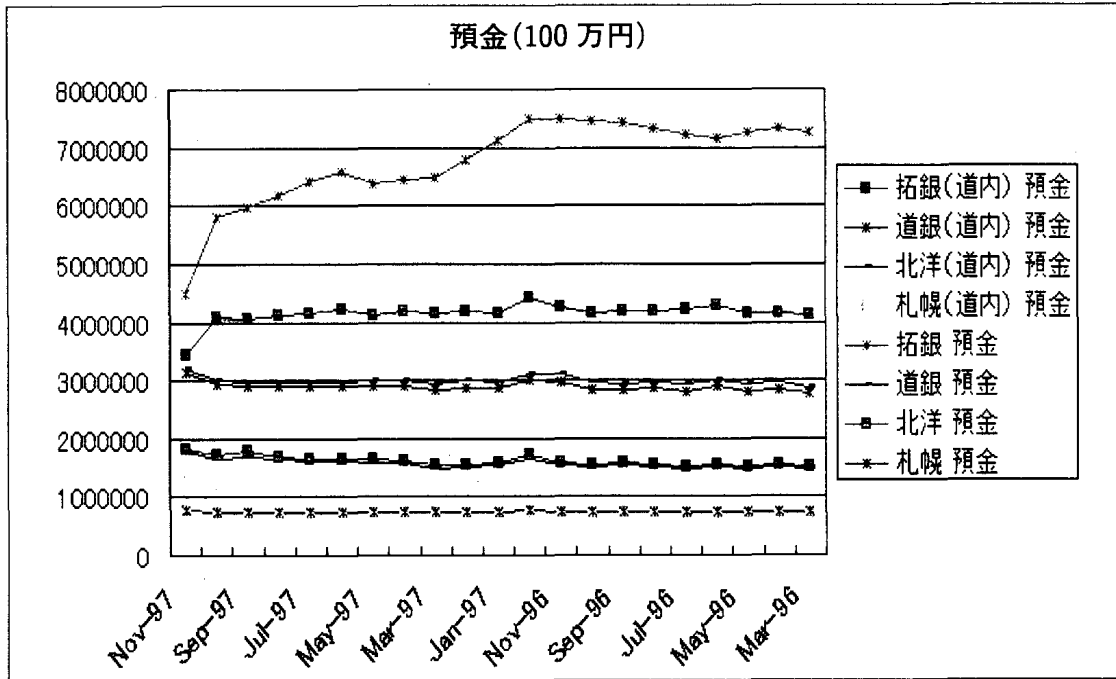


図 2

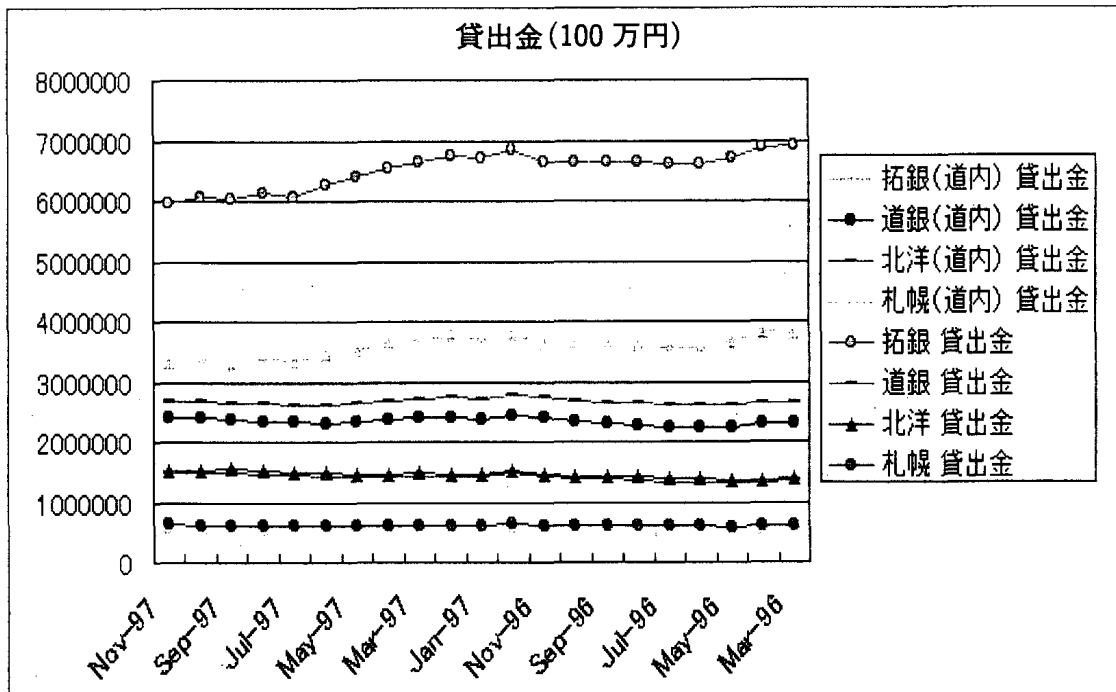


図 3

少傾向がうかがえる。これは資金の引き上げを積極的に行っていたと推測できる。(貸出金, 図3. 参照。)

4 金融機関の公的資金導入問題

いわゆるバブル崩壊以降, 日本の経済政策は膨大な公共投資の継続的な注入によって支えられてきた。しかし, 膨大な不良債権問題を抱える大手企業の業績を好転させることはとうていできなかつた。経済界は, 営業戦略の見直しにはじまり, リストラクチャリングの名の下に, 新規雇用の削減と早期退職や配置転換による実質的な雇用の削減, 本社機能とその他の部門の切り離しや子会社化による経費の削減, さらに多大な赤字を抱える子会社や系列会社の統廃合により, 財務内容の健全化を急いできた。近年の東京証券取引所におけるダウ平均株価の2万円台回復はこうした企業の努力が企業収益に明かりをともしだした結果といえる。しかしながら, 依然雇用環境は改善しておらず, 求人内容のミスマッチは世代間を越えて, 大卒就職率60.1% (1999年5月1日現在)⁶とか, 完全失業率4.4% (1999年11月現在)⁷と言った数値が示すとおり深刻な影響を及ぼしている。さて, 一連の不良債権問題における, 日本の経済政策を, 以下の2種類に分類して簡単な成長モデル⁸の上での説明を試みることにする。

⁵96年12月から97年3月までの4ヶ月間で, 約1兆円の預金流出があった。その大部分が本州店舗分残高であった。破綻した金融機関に預けられている預金の保護については, 翁百合著, 「第5章補論1. 預金の機能と銀行業, セーフティネット」『情報開示と日本の金融システム』東洋経済新報社, 1998年4月30日, pp. 159-83。などを参照。

⁶文部省ホームページから<http://www.ibac.co.jp/enquete/enquete25.html>。

⁷総務庁ホームページから<http://www.stat.go.jp/data/roudou/skuhou/tsuki/zuhyou/0542.xls>。

⁸ここでは, Turnovsky and Hendrickson (1996) を参考にした。

4.1 公共投資の経済効果

公共投資の前倒しや、厚めの資金供給にも関わらず、経済が低迷した問題を、簡単なマクロモデルで解説する。バブル崩壊直後は多くの場合不動産担保価格が急落したため、借入金の返済金額はそのままの状態であった。これを、大幅な赤字決算とせず何とか表面を繕った結果、いくつかの企業で粉飾決算や不良債権の飛ばし処理が発覚した。山一証券の破綻はこういった問題の代表例として記憶に新しい。ここでは、各個人や企業はオーバーローンで、外部からの資金注入も、借入資金の返済に回ってしまう状態であるとする。国全体からみれば、国債で賄われた追加的な政府支出は、将来の消費を減少させる。よって、経済はマイナス成長となる構造を簡単に解説する。Ramsey Type の経済成長モデルを考える。 t 時点における産出量 $Y(t)$ は t 時点における資本ストック $K(t)$ によって決定される。労働供給は一定であり、限界生産力が逓減する通常の生産関数を仮定する。

$$Y(t) = F[K(t)] \quad (1)$$

この社会では至福関数 W を極大にするような選択がなされる。すなわち、割引された生涯効用を極大にするように瞬間瞬間の t 時点の消費 $C(t)$ が選択される。

$$\max W = \int_0^{\infty} U[C(t)] e^{-\rho t} dt \quad (2)$$

s.t

$$\dot{K} = F[K(t)] - C(t) - G \quad (3)$$

$$K(0) = 0 \quad (4)$$

\dot{C} , \dot{K} の動学方程式体系は、一階の条件から、以下のように求められる。

$$\dot{C} = (U_c / U_{cc})(\rho - F_K) \quad (5)$$

$$\dot{K} = F(K) - C - G \quad (6)$$

U : t 時点における代表的個人の効用。 C : t 時点における実質消費。

K : t 時点における実物資本量。 G : t 時点における実質政府支出。 \dot{K} : t 時点における実質貨幣残高の増分。 $\rho > 0$ 割引率, 時間を通じて一定である。

定常状態では, すなわち, $\dot{K} = \dot{C} = 0$, の時, 効用関数を $U(C)$ は $U_c > 0$, $U_{cc} < 0$ と仮定すれば,

$$C = F(K) - G \quad (7)$$

$$F_K(K) = \rho \quad (8)$$

となる。政府支出の増加は消費の減少によって, 相殺される。100%のクウディング・アウトとなる。政府支出の変化による資本ストックの影響はない。古い定常状態は政府支出の増加により, 瞬時に新しい定常状態に移動する。(図4. 参照。図中均衡点は1から2に瞬時に移動する)

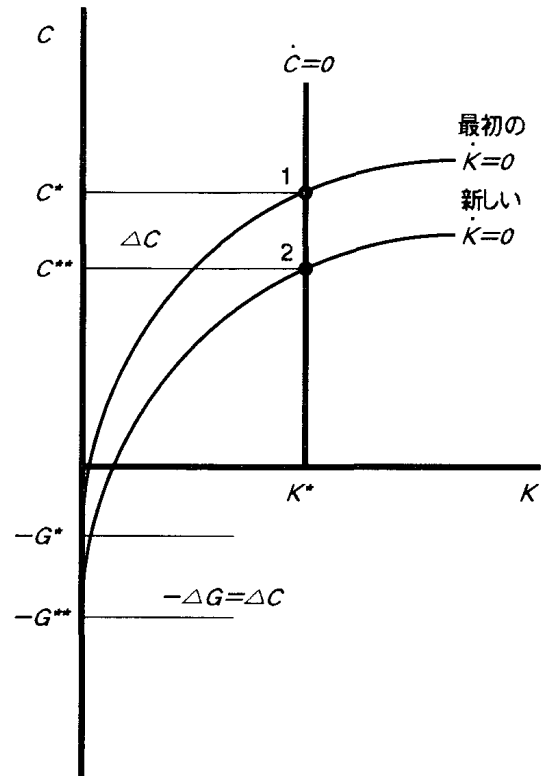


図4

4.2 公的資金注入の経済効果

金融機関に対する公的資金の注入を, 簡単なマクロモデルで分析する。日本長期信用銀行や日本債券信用銀行にはじまり, 最近では, 足利銀行や北陸銀行などにみられる政府の金融機関に対する公的資金の注入が, 経済成長に与える影響を分析する。

産出量が収穫一定で実物資本 (K) と政府支出 (G) からなる生産関数を仮定する。

$$Y(t) = F[K(t), G(t)] \quad (9)$$

$$F_K > 0 \quad (10)$$

$$F_G > 0 \quad (11)$$

$$F_{KK} < 0 \quad (12)$$

$$F_{GG} < 0 \quad (13)$$

$$F_{KG} > 0 \quad (14)$$

単純化のため、ここでは資本の減耗はないものとする。また、 $G(t)$ は外生的に所与であるとする。この社会では、以下のような社会的厚生 W 関数において、 $C(t)$ を最大にするよう選択されるものとする。

$$\max W = \int_0^{\infty} U[C(t)]e^{-\rho t} dt \quad (15)$$

s.t

$$\dot{K} = F[K(t), G(t)] - C(t) - G \quad (16)$$

$$K(0) = 0 \quad (17)$$

$$G(0) = 0 \quad (18)$$

Euler's Theorem を用いると、最適条件は

$$\lambda = U_c \quad (19)$$

$$\dot{\lambda}/\lambda = \rho - F_K(K, G) \quad (20)$$

$$\dot{K} = F_K(K, G) - C - G \quad (21)$$

$$\lim_{t \rightarrow \infty} e^{-\rho t} \lambda(t) K(t) = 0 \quad (22)$$

λ は K の *costate variable* である。今 $F_K(K, G)=1$ と仮定する。これは最適水準以上に G が少しだけ増加するための条件である。すなわち、定常状態において、政府支出の変化が消費に影響しないための条件である。

G の増加は C を 1 から 2 へ減少させ、新しい均衡点 3 に向かう。3 では前の均衡点 (K^*, G^*) よりも高い均衡点 (K^{**}, G^{**}) が得られる。企業に直接公的資金を注入すると言った一連の政策は経済全体を長期において成長も消費の回復も同時に上向かせるための政策といえるかもしれない。(図 5. 参照)

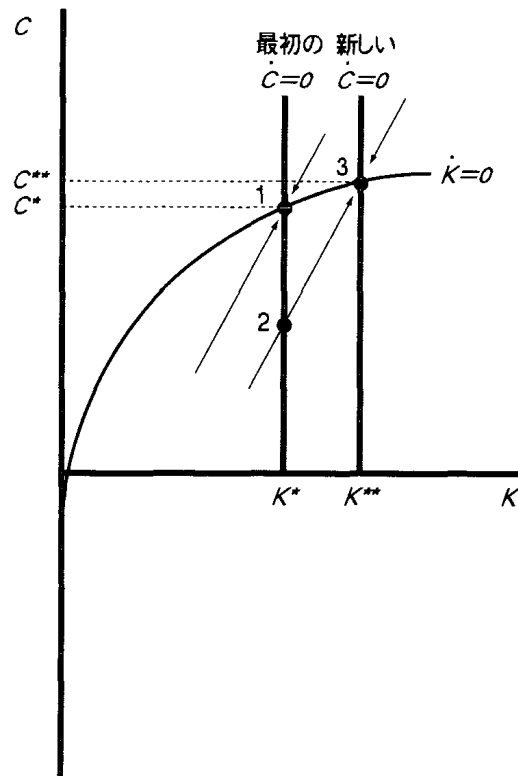


図 5

5 む す び

不良債権問題は金融機関を中心に日本の長い不況の原因となってきた。近年やっと景気は上向きに転じかけてきたかに見えるが、雇用のミスマッチは益々拡大しているように思われる。以下のような事柄が確認され、また、今後の研究課題となった。

5.1 得られた事柄

(1) 今まで金融機関の破綻など関心の無かった平均的な個人にとって、公開情報をもとに金融機関の破綻を予測することは極めて困難な事柄である。

(2) ここで取り上げた、簡単なラムゼイ型モデルにおいて、バブル以降の公共投資による景気浮揚策や公的資金の注入はその後の消費が長い間低迷して

いたという事実からもある程度の説明力を確認できた。

5.2 残された課題

(1)公開データをもとに、最近の金融機関の「費用関数の分析」から「経済性」を確認することにより、提携や、統合などの合理的な説明を試みること。

(2)ラムゼイ型モデルをもう少し精緻化し、政府予算式の導入と赤字財政のもとでの一連の政府の政策と財政支出効果を理論的に確認すること。

参考文献

- [1] Arrow, K.J. and M. Kurz (1970) *Public Investment, the Rate of Return, and Optimal Fiscal Policy*, (Johns Hopkins University Press, Baltimore), Chap. II and IV.
- [2] Atkinson, D. (1999) 「住友・さくらはこれで決まりあとは東京三菱—三和合併か」『週間エコノミスト』(毎日新聞社), 1999年10月26日号, p. 26.
- [3] Blanchard, O.J. and S. Fischer (1993) *Lectures on Macroeconomics*, (MIT Press, Cambridge, Massachusetts), Chap. 2.
- [4] 藤井幹夫, (1999) 「合併・買収に加え金融インフラ大革命も進む欧米の金融界」『週間東洋経済』(東洋経済新報社), 1999年10月9日号, p. 110.
- [5] 翁 百合, (1998) 「第5章補論1. 預金の機能と銀行業, セーフティネット」『情報開示と日本の金融システム』(東洋経済新報社), 1998年4月30日, pp. 159-83.
- [6] 北海道金融月報編集部, (1996-97) 『北海道金融月報』v. 553-72. May, 1996-Dec. 1997.
- [7] Turnovsky, S.J. (1995) *Methods of Macroeconomic Dynamics*, (MIT Press, Cambridge, Massachusetts), Chap. 2.5.9.
- [8] Turnovsky, S.J. and M.K. Hendrickson (1996) *Workbook for Methods of Macroeconomic Dynamics*, (MIT Press, Cambridge, Massachusetts), Chap. 9.

表 2

道内信用金庫預貸率 100万円		May-97		Apr-97		Mar-97		Feb-97		Jan-97		Dec-96	
信金名	預貸率	預金	貸出金	預貸率	預金	貸出金	預貸率	預金	貸出金	預貸率	預金	貸出金	預貸率
札幌	0.70648	257797	174500	0.693019	252176	176062	0.698171	250241	175050	0.699526	251203	176743	0.703586
道央	0.787142	61248	48034	0.784254	64917	48998	0.754779	60738	47856	0.788567	60205	48326	0.802691
室蘭	0.654363	232570	151508	0.651451	227569	155335	0.683463	228649	152057	0.665024	227489	152825	0.671791
空知	0.616294	214712	134348	0.625713	214193	138408	0.640184	213793	136915	0.640409	212119	137179	0.646708
夕張	0.427415	14291	6035	0.440589	14122	6222	0.440589	14107	6161	0.436734	13843	6091	0.440006
苫小牧	0.69979	258238	184097	0.712897	254393	187423	0.736746	254937	184636	0.724242	252698	181444	0.718027
石狩中央	0.712958	57730	42140	0.72995	57127	40795	0.714111	56048	40149	0.716332	56055	39889	0.711605
北門	0.57359	157199	94012	0.598045	159950	98476	0.615667	155188	95049	0.612473	155188	98226	0.605716
伊達	0.583685	103133	61350	0.594863	101126	62320	0.616261	101536	61145	0.6022	101528	61197	0.60276
北空知	0.583266	61713	37129	0.60164	61528	39435	0.640928	61410	38136	0.621006	61169	38321	0.626477
日高	0.500042	83324	45300	0.543661	82537	47826	0.579449	81964	46566	0.568127	81529	45506	0.558157
函館	0.567181	101334	58969	0.581927	100994	58640	0.580629	96464	58106	0.602359	99210	58212	0.586755
渡島	0.540137	87256	57756	0.661914	89343	60957	0.682281	87365	57518	0.658364	86679	55651	0.642036
江差	0.550546	116857	64897	0.555354	113299	66922	0.590667	114604	64176	0.55998	115208	63689	0.552818
小樽	0.543083	85516	45684	0.534216	82878	46016	0.555226	85580	45735	0.534412	85157	45895	0.538946
岩内	0.659566	21388	14785	0.691275	23715	15421	0.650264	22136	15397	0.695564	22366	15625	0.694134
北海	0.618742	218408	139842	0.640279	218706	143035	0.654006	217606	138461	0.635708	217493	138407	0.636375
十勝内	0.622344	239796	154627	0.644827	242421	158456	0.65364	239942	153858	0.64123	239859	153932	0.64176
占平	0.506961	18965	9745	0.513841	17940	9779	0.545095	17623	9558	0.542359	17370	9447	0.543869
旭川	0.65879	392570	257811	0.656726	374405	253177	0.677654	366061	258963	0.670783	383968	257402	0.670374
稚内	0.404568	256379	107292	0.41849	248619	112048	0.450682	235437	108915	0.429732	254660	108896	0.427613
留萌	0.644773	125229	80084	0.6395	123545	81443	0.659217	123589	79484	0.643132	124560	79731	0.640101
室蘭	0.554145	70825	38989	0.550498	68836	39528	0.574234	70287	39242	0.558311	70517	38975	0.552704
名寄	0.596902	86417	52701	0.609845	84637	55850	0.659877	85144	53334	0.626398	84341	51838	0.614624
雷良野	0.706265	113096	81129	0.717346	111486	83244	0.746677	110943	80809	0.728383	110134	80964	0.735141
帯広	0.658975	433313	287185	0.662766	424645	292102	0.687873	426217	287385	0.674269	426322	287151	0.673554
釧路	0.649208	117797	76578	0.650084	112216	78295	0.697717	115166	77552	0.673393	115835	77686	0.670661
根室	0.584944	146564	85797	0.585389	144028	89072	0.618435	146383	86834	0.593197	144433	86465	0.598651
厚岸	0.431515	47719	20469	0.429368	47304	21784	0.460511	46604	20630	0.442666	47055	20650	0.438848
北見	0.594443	197710	116459	0.58904	195149	120242	0.616155	195116	116756	0.598393	196002	115438	0.588963
網走	0.460949	165943	84876	0.511477	162059	88058	0.54337	160615	85590	0.532889	159785	85272	0.533667
紋別	0.565679	104050	60930	0.585584	103266	61907	0.599491	102888	59692	0.580165	102652	59435	0.578995
越前	0.705256	167334	118131	0.705959	163425	120442	0.736986	165483	117059	0.707378	165000	115587	0.700527
合計	0.61368	4810421	2993209	0.622234	4742554	3058458	0.644897	4748065	2998814	0.631587	4741632	2989652	0.630511
(道内)	0.85116	4177245	3660672	0.876336	4137802	3689753	0.891718	4170186	3757918	0.901139	4166913	3719715	0.892679
道銀	0.801343	2905991	2383696	0.807672	2839474	2400386	0.845633	2871557	2410727	0.839519	2863017	2379657	0.831171
(道内)	0.910296	1500384	1437422	0.958036	1521437	1426158	0.937376	1541408	1426158	0.937376	1541408	1420046	0.921265
北洋	0.801343	2905991	2383696	0.807672	2839474	2400386	0.845633	2871557	2410727	0.839519	2863017	2379657	0.831171
(道内)	0.831126	733511	604317	0.831126	733511	604317	0.81997	732173	601457	0.81997	732173	600663	0.820384
札幌	0.859317	9204766	8131878	0.883442	9296691	8196260	0.881632	9303511	8120081	0.872797	9854389	8306486	0.842924
合計	0.6546003	1.014651	6482087	0.6631081	1.022985	6788425	0.6949001	1.094192	7132598	0.725012	7485619	6834151	0.712971
道銀	0.892499	2953410	2711783	0.918187	2998241	2732287	0.911297	2975528	2717063	0.913136	3104257	2779746	0.895463
(道内)	0.892499	2953410	2711783	0.918187	2998241	2732287	0.911297	2975528	2717063	0.913136	3104257	2779746	0.895463
北洋	0.916023	1599917	1482177	0.962594	1541867	1472610	0.955807	1571251	1463010	0.931112	1709063	1502884	0.889542
札幌	0.824866	737197	625362	0.848297	744029	624197	0.838942	741824	622889	0.839672	770027	637030	0.827283
合計	0.95819	11811180	11317350	0.977613	12072562	11578102	0.959043	12421201	11527974	0.928089	13068966	11771211	0.900689

表 3

道内信用金庫預貸率

100万円	Nov-96	Oct-96	Sep-96	Aug-96	Jul-96	Jun-96
信金名	預金	貸出金	預貸率	預金	貸出金	預貸率
札幌	252793	180998	0.715993	249517	177714	0.712232
道央	60727	48128	0.792531	60340	47855	0.793089
室蘭	228656	154554	0.675924	227181	153295	0.67477
空知	216046	138610	0.641576	214772	138552	0.63556
夕張	13909	5783	0.415774	14040	5801	0.41939
苫小牧	256093	181392	0.708305	263850	177428	0.699621
石狩中央	57121	40437	0.707918	56361	40112	0.711698
伊達	158304	95310	0.602069	154650	94183	0.609007
北空知	102921	61253	0.595146	101444	60964	0.600962
日高	62835	39504	0.628694	60745	39192	0.645189
函館	84169	44340	0.526797	82358	44476	0.540033
渡島	97257	59152	0.608203	94937	58156	0.612575
江差	88728	52632	0.593184	85592	51264	0.598934
小樽	116313	63569	0.546534	113698	63093	0.554917
岩内	85250	46461	0.544997	85061	45958	0.540295
北海道	21922	15124	0.689901	21151	14612	0.690842
北海	221356	139187	0.628793	216987	136412	0.628664
古平	243278	154311	0.634299	238138	151024	0.634187
旭川	17941	8662	0.482805	17182	8483	0.493714
稚内	384876	256836	0.667321	381409	250197	0.659981
留萌	256987	108667	0.42285	249435	108557	0.435612
室蘭	124947	85848	0.687075	122832	84223	0.685397
名寄	70480	38868	0.551476	69614	38661	0.555362
富良野	86074	51842	0.602296	83605	51968	0.62159
帯広	113917	80224	0.704232	111871	80202	0.716915
釧路	431417	286999	0.665247	420941	284122	0.674969
根室	146921	88798	0.604393	141691	88368	0.623667
厚岸	197066	114960	0.583358	192372	114006	0.592633
網走	163317	81064	0.49636	159997	85483	0.534279
紋別	104238	60735	0.582657	101575	59689	0.587635
遠軽	167651	116691	0.696035	165123	115198	0.69765
合計	4797027	2998377	0.625049	4720788	2969409	0.629007
道内(道内)	4256048	2626874	0.618269	4136091	2588802	0.624844
道外(道内)	3097153	2392179	0.772431	2847095	2336955	0.820821
道内(道内)	1546200	1415310	0.915347	1528862	1401627	0.916778
札幌(道内)	732986	599954	0.818507	721367	595963	0.826158
合計	9518325	8034317	0.844089	9233415	7993347	0.865698
道外	7507689	6631171	0.883251	7451818	6649350	0.898812
道内	3097153	2738569	0.884221	2976986	2677386	0.899361
北海	1598382	1452081	0.908469	1564991	1436741	0.918051
札幌	740710	618140	0.834524	729792	615000	0.842706
合計	12943934	11439961	0.883809	12723587	11369536	0.893579
				12690483	11343163	0.893832
				12585629	11318022	0.899281
				12392207	11196840	0.903539
				12444208	11176855	0.898157
				1240358	147120	0.612087
				18209	8408	0.46175
				381259	235656	0.6181
				256947	103750	0.40378
				122785	78543	0.639679
				70115	38209	0.544948
				87522	48977	0.559596
				111866	77777	0.695269
				423561	274270	0.647534
				113109	74403	0.657799
				144114	84831	0.588638
				46932	20482	0.436419
				193538	109482	0.565687
				163549	82211	0.502946
				167543	57248	0.553885
				4768838	2873836	0.602628
				4302565	3552087	0.825574
				2887363	2250889	0.779566
				1515819	1332553	0.879098
				724916	570372	0.786811
				9430663	7705901	0.817111
				7152099	6598893	0.922651
				3008556	2608378	0.866987
				1549290	1374699	0.887309
				734263	594885	0.81018
				240358	147120	0.612087
				219343	133295	0.60451
				21015	14525	0.691173
				84711	47118	0.556221
				88859	45855	0.516042
				119745	61820	0.516264
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.487281
				102691	56755	0.552677
				82805	40973	0.494813
				84360	41107	0.48728

表 4

道内信用金庫預貸率

信金名	May-96		Apr-96		Mar-96	
	預金	預貸率	預金	預貸率	預金	預貸率
1000万円	247901	0.721211	249009	0.715263	248832	0.733181
札幌	178789	0.721211	178107	0.715263	182439	0.733181
道央	48157	0.792199	60868	0.79237	61919	0.787949
空知	151227	0.664775	232636	0.678764	230123	0.710103
夕張	132739	0.633076	211843	0.640781	211922	0.673177
苫小牧	5589	0.404853	13979	0.389799	5428	0.413459
石狩中央	168878	0.669861	255549	0.671081	250556	0.707926
札幌	39602	0.712215	56086	0.707735	56074	0.723508
北門	92892	0.607141	152408	0.619193	153609	0.638647
伊達	59186	0.591967	100952	0.609527	99884	0.63806
北空知	36771	0.597727	60842	0.599405	60748	0.640828
日高	40617	0.489633	82502	0.530217	81479	0.572749
函館	100615	0.55843	102895	0.568181	104208	0.579034
渡島	87493	0.52219	86688	0.55176	86397	0.582567
江差	60045	0.504898	120481	0.518455	116139	0.564892
小樽	46762	0.5604	84436	0.552549	82017	0.580209
岩内	20769	0.705041	21024	0.695348	20941	0.701495
北海	131827	0.611238	215874	0.620024	214765	0.654529
古平	146470	0.619478	236898	0.626709	235706	0.658702
旭川	8688	0.478968	18229	0.481211	17334	0.50848
稚内	234659	0.626193	378436	0.627948	359991	0.663447
留萌	102108	0.403661	253490	0.422009	246553	0.453842
士別	75673	0.624004	122967	0.610359	119866	0.641133
富良野	37823	0.551895	68441	0.548779	67135	0.574886
帯広	48672	0.572929	84451	0.574949	82678	0.616839
釧路	77213	0.706109	111732	0.720152	110714	0.759416
根室	270801	0.652459	418867	0.651381	413310	0.686088
厚岸	73548	0.663713	111025	0.66585	107479	0.700211
網走	83842	0.594843	142657	0.594503	140586	0.616583
紋別	20036	0.442638	45870	0.432549	46750	0.454332
帯広	190900	0.76747	563892	0.72314	189715	0.597575
網走	83502	0.513438	162798	0.549749	159920	0.576795
紋別	57046	0.566213	101280	0.570981	98613	0.603602
帯広	108721	0.654213	166179	0.655065	163924	0.695017
帯広	2845704	0.606675	4723603	0.613454	4653915	0.644347
道内	4147513	0.884389	4162007	0.916868	4128766	0.919514
道内	2244631	0.79786	2850838	0.807128	2759988	0.83121
道内	1307857	0.878892	1511545	0.876905	1471528	0.910676
道内	561825	0.784423	723510	0.790093	717740	0.813986
札幌	7782326	0.849123	9247900	0.814121	9078022	0.882891
札幌	6702239	0.925048	7338157	0.937241	7271042	0.950772
道内	2597671	0.8889	2977880	0.891226	2880499	0.916486
道内	1347962	0.886775	1546980	0.883681	1509670	0.915037
札幌	726129	0.806727	734053	0.811454	730337	0.83129
札幌	11233660	0.904631	12597070	0.912456	9078022	0.882891
合計						