



# 決算2極化 優良行は新戦略始動

総合順位	総合点	銀行名	健全性指標							収益性指標					成長性指標					銀行名	総合点	総合順位					
			健全性 順位	健全性 指標得点	自己資本比率 (%)	同点数	優先株控除後 Tier I 比率 (%)	同点数	不良債権 比率 (%)	同点数	収益性 順位	収益性 指標得点	総資金 利ザヤ (%)	同点数	手数料 収益比率 (%)	同点数	成長性 順位	成長性 指標得点	貸出未残 3期伸び率 (%)				同点数	預貸率 (%)	同点数		
46	4,446	福井銀行	69	1,764	9.55	616	7.17	646	4.48	502	70	1,229	66.56	568	0.26	173	14.78	488	9	1,453	4.19	612	85.25	841	福井銀行	4,446	43
44	4,416	山陰合同銀行	10	2,474	13.19	1,000	12.47	1,000	4.68	474	54	1,371	67.68	546	0.48	492	10.09	333	103	571	0.18	345	66.79	226	山陰合同銀行	4,416	44
45	4,386	神奈川銀行	70	1,736	8.98	553	8.10	762	5.05	421	75	1,173	70.62	487	0.48	492	5.90	194	7	1,477	5.00	666	84.35	811	神奈川銀行	4,386	45
46	4,384	山形銀行	5	2,587	11.74	860	11.27	1,000	2.91	727	103	935	74.62	407	0.16	28	15.14	500	75	862	4.57	638	66.72	224	山形銀行	4,384	46
47	4,382	群馬銀行	48	2,019	11.46	828	7.95	743	4.86	448	29	1,670	64.71	605	0.51	536	16.01	529	95	693	0.21	347	70.38	346	群馬銀行	4,382	47
48	4,349	栃木銀行	21	2,326	10.76	751	10.07	1,000	3.97	575	57	1,329	65.50	590	0.56	608	3.99	131	94	694	2.81	520	65.22	174	栃木銀行	4,349	48
49	4,345	大正銀行	56	1,899	8.77	530	6.97	621	2.76	748	98	986	75.39	392	0.51	536	1.76	58	8	1,460	4.03	602	85.76	858	大正銀行	4,345	49
50	4,315	北陸銀行	102	1,200	9.21	578	3.93	241	5.33	381	8	2,123	47.89	942	0.56	608	17.35	573	59	992	▲2.08	194	83.96	798	北陸銀行	4,315	50
51	4,292	大分銀行	35	2,212	10.25	694	9.15	893	3.62	625	66	1,245	67.57	548	0.24	144	16.75	553	78	835	1.28	418	72.52	417	大分銀行	4,292	51
52	4,261	香川銀行	64	1,831	10.32	702	9.05	881	6.26	248	55	1,361	65.58	588	0.57	623	4.56	150	47	1,069	▲1.29	247	84.67	822	香川銀行	4,261	52
53	4,244	北日本銀行	68	1,772	10.10	677	8.25	781	5.80	314	48	1,427	63.49	630	0.60	666	3.99	131	50	1,045	3.47	564	74.44	481	北日本銀行	4,244	53
54	4,229	札幌銀行	65	1,816	10.01	667	7.53	691	4.79	458	68	1,234	73.15	437	0.59	652	4.39	145	32	1,179	3.50	566	78.39	613	札幌銀行	4,229	54
55	4,221	岩手銀行	8	2,488	11.83	870	11.52	1,000	3.67	618	97	995	73.65	427	0.26	173	11.98	395	88	738	6.07	738	58.16	0	岩手銀行	4,221	55
56	4,221	山梨中央銀行	47	2,078	11.27	807	10.67	1,000	6.10	271	47	1,429	63.49	630	0.40	376	12.80	423	92	714	2.63	508	66.18	206	山梨中央銀行	4,221	56
57	4,210	滋賀銀行	23	2,309	11.32	813	7.73	716	2.54	780	94	1,030	70.81	483	0.19	72	14.39	475	72	871	3.68	578	68.79	293	滋賀銀行	4,210	57
58	4,199	福岡中央銀行	74	1,701	9.21	578	7.25	656	4.73	467	83	1,108	71.49	470	0.58	637	0.04	1	13	1,390	5.80	720	80.10	670	福岡中央銀行	4,199	58
59	4,183	百十四銀行	54	1,969	10.34	704	7.74	717	4.16	548	77	1,165	69.56	508	0.28	202	13.77	455	49	1,049	1.36	424	78.76	625	百十四銀行	4,183	59
60	4,180	福岡銀行	93	1,385	9.50	611	1.25	0	2.58	774	20	1,726	55.58	788	0.39	362	17.43	576	47	1,069	1.43	428	79.25	641	福岡銀行	4,180	60
61	4,169	福島銀行	108	1,151	9.72	635	6.13	516	8.55	0	12	1,942	57.57	748	0.74	869	9.84	325	45	1,076	0.95	396	80.41	680	福島銀行	4,169	61
62	4,123	北海道銀行	110	984	8.65	516	1.95	0	4.72	468	7	2,125	51.93	861	0.61	681	17.66	583	53	1,014	2.96	530	74.54	484	北海道銀行	4,123	62
63	4,112	西日本シティ銀行	88	1,484	9.33	592	5.74	467	5.02	425	13	1,889	58.17	736	0.67	768	11.66	385	87	739	▲3.41	106	79.00	633	西日本シティ銀行	4,112	63
64	4,107	大光銀行	48	2,019	9.68	631	8.69	836	4.13	552	67	1,238	64.17	616	0.51	536	2.62	86	76	850	3.00	533	69.52	317	大光銀行	4,107	64
65	4,099	七十七銀行	19	2,337	12.17	907	11.55	1,000	4.99	430	65	1,254	66.06	578	0.30	231	13.47	445	107	508	0.11	340	65.05	168	七十七銀行	4,099	65
66	4,092	みずほ銀行	43	2,139	11.12	791	5.28	410	1.43	938	28	1,677	54.58	808	0.18	57	24.59	812	117	276	▲3.60	93	65.50	183	みずほ銀行	4,092	66
67	4,060	宮崎銀行	33	2,242	10.97	774	8.53	816	3.43	652	86	1,073	73.61	427	0.14	0	19.56	646	86	745	1.78	452	68.79	293	宮崎銀行	4,060	67
68	4,060	東邦銀行	51	2,002	10.83	758	8.86	857	5.29	387	112	850	78.41	331	0.17	43	14.43	476	28	1,208	5.33	688	75.61	520	東邦銀行	4,060	68
69	4,054	愛知銀行	34	2,241	9.97	663	9.20	900	3.25	678	82	1,112	70.10	498	0.27	188	12.90	426	93	701	3.01	534	65.03	167	愛知銀行	4,054	69
70	4,041	びわこ銀行	107	1,161	8.88	542	2.33	41	3.95	578	38	1,569	61.50	670	0.52	550	10.57	349	19	1,311	2.76	517	83.84	794	びわこ銀行	4,041	70
71	4,024	長野銀行	61	1,868	9.35	594	8.72	840	4.96	434	85	1,078	70.02	499	0.44	434	4.40	145	44	1,078	3.79	586	74.78	492	長野銀行	4,024	71
72	4,023	福邦銀行	59	1,881	9.77	641	8.79	848	5.25	392	81	1,123	70.18	496	0.52	550	2.36	77	52	1,019	0.92	394	78.77	625	福邦銀行	4,023	72
73	3,987	大垣共立銀行	66	1,805	9.17	574	6.99	623	3.74	608	95	1,015	76.40	372	0.17	43	18.16	600	35	1,167	5.62	708	73.77	459	大垣共立銀行	3,987	73
74	3,926	富山銀行	40	2,173	10.95	772	10.16	1,000	5.19	401	99	974	65.43	591	0.29	217	5.04	166	83	779	0.29	352	72.81	427	富山銀行	3,926	74
75	3,918	十八銀行	45	2,105	11.80	866	9.22	902	5.64	337	43	1,465	63.50	630	0.48	492	10.40	343	114	348	▲5.50	0	70.46	348	十八銀行	3,918	75
76	3,877	東京都民銀行	86	1,528	9.28	586	6.14	517	5.02	425	72	1,191	65.89	582	0.17	43	17.14	566	37	1,158	3.13	542	78.49	616	東京都民銀行	3,877	76
77	3,869	百五銀行	46	2,081	10.31	701	8.11	763	3.68	617	90	1,053	68.57	528	0.16	28	15.06	497	89	735	4.32	621	63.44	114	百五銀行	3,869	77
78	3,828	西京銀行	87	1,489	9.71	634	6.71	588	6.13	267	71	1,194	71.48	470	0.54	579	4.39	145	40	1,145	3.16	544	78.04	601	西京銀行	3,828	78
79	3,806	第三銀行	67	1,774	9.91	656	7.45	681	4.94	437	60	1,305	72.90	442	0.57	623	7.29	240	90	727	2.17	478	67.47	249	第三銀行	3,806	79
80	3,806	琉球銀行	82	1,599	12.50	944	6.16	520	7.05	135	40	1,519	65.44	591	0.57	623	9.23	305	96	688	▲2.31	179	75.28	509	琉球銀行	3,806	80
81	3,802	清水銀行	62	1,848	9.86	651	9.25	906	5.96	291	100	951	74.77	404	0.22	115	13.08	432	55	1,003	1.50	433	77.12	570	清水銀行	3,802	81
82	3,778	関東つくば銀行	105	1,178	9.06	562	6.93	616	9.71	0	26	1,696	64.01	619	0.49	507	17.25	570	69	904	1.98	465	73.19	439	関東つくば銀行	3,778	82
83	3,735	近畿大阪銀行	106	1,166	8.56	506	2.51	63	3.82	597	19	1,749	57.87	742	0.57	623	11.63	384	81	820	▲1.10	260	76.81	560	近畿大阪銀行	3,735	83
84	3,711	筑邦銀行	73	1,703	9.49	610	8.37	796	5.92	297	88	1,058	71.29	474	0.31	246	10.25	338	65	950	1.17	411	76.17	539	筑邦銀行	3,711	84

健全性はそろって盤石だが、相対比較で見ると収益性でスルガ、千葉、沖縄、池田、三井住友、京葉、成長性で泉州、武蔵野、両方がバランスして良好なのが静岡、伊予、という結果になっている。上位陣は地域トップバンクと首都圏、関西圏の経済力を背景に伸びている銀行。第二地銀からは関西アーバン、京葉が食い込み、健闘している。

### なお、不良債権の処理が遅れている銀行も

一方、下位陣は最下位が北都。健全性指標では不良債権が多い。収益性、成長性に地域の資金需要不足が響く。118位の和歌山は紀陽銀行に06年10月吸収合併のため、最後の中間決算。117位の親和(持ち株会社は九州親和ホールディングス)は福岡と投資ファンドの支援を受けて、不良債権処理に当たることとなった。116位の豊和も不良債権処理で資本不足に陥り、西日本シティと取引先の出資により、再建中。

115位の大東、114位の仙台、113位のもみじ、112位の茨城、111位の東和、110位の山形しあわせなどは、不良債権比率が相対的に高いことが第一の問題だが、それに加えて、資金需要不足の地域で預貸率が低く貸出金が伸び悩んだ

の角度から、八つの指標を決めて、ランキングを行っている。なお、銀行の財務健全性に大きな問題があったときに重要な指標だった繰延税金資産の比率、保全率などは改善が進んだため、今回は外している。最終処理が進み、不良債権比率そのものが下がったかどうか重要だと見ている。なお、不良債権比率については、金融再生法基準の不良債権について、必ずしも、全行が部分直接償却額を開示していないため、部分直接償却後の数値にした。

各指標の計算方法、点数の配分方法は11ページのとおりに。

まず、総合ランキングの上位、下位を見てみる。

トップは横浜(以下、「銀行」を省略)。健全性と収益性の高さ(経費率、総資金利ザヤ)で、上位陣の常連。2位のおおぞら、3位の新生も常連。金融債による調達があるため、実態よりも預貸率が高く出てしまっている一方、総資金利ザヤは低く出てしまっている。が、健全性指標や経費率で高得点。4位のみずほコーポレートも健全性指標、経費率がよい。5位に入ったのは関西アーバンで、中小企業向け融資が多く総資金利ザヤが高いうえ、貸出金が3期間で年平均20%増と爆発。

以下、15位までの上位陣を見ると、

# 決算2極化 優良行は新戦略始動

総合順位	総合点	銀行名	健全性指標										収益性指標						成長性指標						銀行名	総合点	総合順位
			健全性 順位	健全性 指標得点	自己資本比率 (%)	同点数	優先株除後 Tier1 比率(%)	同点数	不良債権 比率 (%)	同点数	収益性 順位	収益性 指標得点	同点数	同点数	総資金 利ザヤ (%)	同点数	手数料 収益比率 (%)	同点数	同点数	同点数	成長性 順位	成長性 指標得点	貸出未残 3期伸び率 (%)	同点数			
35	3,705	中京銀行	72	1,720	9.68	631	6.98	622	4.73	467	107	901	76.04	379	0.30	231	8.81	291	43	1,084	1.08	405	80.38	679	中京銀行	3,705	35
36	3,698	沖縄海邦銀行	63	1,843	10.17	685	9.66	957	6.59	201	59	1,307	69.53	509	0.57	623	5.32	175	105	548	▲1.27	248	69.00	300	沖縄海邦銀行	3,698	36
37	3,672	北越銀行	55	1,918	10.30	700	7.33	666	4.13	552	79	1,141	67.27	554	0.29	217	11.20	370	99	613	2.98	532	62.45	81	北越銀行	3,672	37
38	3,626	第四銀行	27	2,262	11.16	795	9.31	913	4.12	554	73	1,183	68.76	524	0.20	86	17.35	573	119	181	▲2.67	155	60.78	26	第四銀行	3,626	38
39	3,614	宮崎太陽銀行	79	1,652	8.25	472	7.17	646	4.26	534	93	1,032	74.44	411	0.40	376	7.43	245	67	930	1.76	450	74.40	480	宮崎太陽銀行	3,614	39
40	3,545	トマト銀行	103	1,188	8.62	513	6.44	555	7.16	120	56	1,360	66.66	566	0.50	521	8.29	273	57	997	1.35	423	77.22	574	トマト銀行	3,545	40
41	3,536	島根銀行	77	1,664	9.21	578	8.18	772	5.80	314	108	880	73.36	432	0.38	347	3.06	101	59	992	2.82	521	74.13	471	島根銀行	3,536	41
42	3,534	南都銀行	60	1,880	9.72	635	8.17	771	4.68	474	102	937	70.51	489	0.17	43	12.28	405	91	717	2.92	528	65.68	189	南都銀行	3,534	42
43	3,505	熊本ファミリー銀行	115	634	8.21	467	0.40	0	6.83	167	14	1,873	59.69	706	0.83	1,000	5.06	167	56	998	▲1.61	226	83.18	772	熊本ファミリー銀行	3,505	43
44	3,460	高知銀行	98	1,281	9.01	556	7.80	725	9.71	0	96	1,010	70.92	481	0.48	492	1.14	37	33	1,169	0.78	385	83.52	784	高知銀行	3,460	44
45	3,433	南日本銀行	85	1,535	8.35	483	7.34	667	5.30	385	105	925	75.64	387	0.46	463	2.28	75	62	973	0.14	342	78.95	631	南日本銀行	3,433	45
46	3,425	千葉興業銀行	94	1,374	9.90	655	3.78	222	4.52	497	45	1,446	62.85	643	0.39	362	13.37	441	100	605	▲2.40	173	72.97	432	千葉興業銀行	3,425	46
47	3,409	青森銀行	44	2,135	12.61	956	8.68	835	5.59	344	113	776	77.99	340	0.23	130	9.28	306	109	498	▲1.29	247	67.55	251	青森銀行	3,409	47
48	3,291	秋田銀行	41	2,151	11.83	870	11.09	1,000	6.03	281	109	870	81.46	270	0.24	144	13.82	456	118	270	▲1.88	208	61.86	62	秋田銀行	3,291	48
49	3,254	佐賀銀行	84	1,544	9.88	653	6.67	583	5.84	308	78	1,144	71.57	468	0.36	318	10.84	358	104	566	▲1.47	235	69.95	331	佐賀銀行	3,254	49
50	3,193	八千代銀行	96	1,283	9.37	596	5.82	477	6.53	210	92	1,043	71.17	476	0.35	304	7.98	263	73	867	1.46	430	73.13	437	八千代銀行	3,193	50
51	3,189	長崎銀行	114	761	7.52	391	4.96	370	9.43	0	84	1,092	75.87	382	0.63	710	▲7.43	0	18	1,336	4.71	647	80.68	689	長崎銀行	3,189	51
52	3,154	東北銀行	81	1,634	9.42	602	7.44	680	5.53	352	114	758	79.31	313	0.23	130	9.55	315	85	762	▲0.29	314	73.45	448	東北銀行	3,154	52
53	3,153	みちのく銀行	75	1,694	11.52	835	7.66	707	6.93	152	106	921	74.27	414	0.36	318	5.73	189	106	538	▲2.69	154	71.54	384	みちのく銀行	3,153	53
54	3,133	岐阜銀行	111	953	8.64	515	3.65	206	6.37	232	74	1,176	68.86	522	0.48	492	4.93	162	54	1,004	2.61	507	74.91	497	岐阜銀行	3,133	54
55	3,128	紀陽銀行	104	1,188	8.69	521	6.00	500	6.83	167	61	1,293	67.53	549	0.34	289	13.77	455	97	647	0.66	377	68.10	270	紀陽銀行	3,128	55
56	3,104	足利銀行	119	140	▲17.36	0	▲20.62	0	7.02	140	1	2,484	46.81	963	0.85	1,000	15.79	521	111	480	▲8.58	0	74.41	480	足利銀行	3,104	56
57	3,033	佐賀共栄銀行	97	1,282	8.43	492	7.28	660	7.09	130	111	851	78.47	330	0.50	521	▲1.10	0	70	900	▲0.69	287	78.40	613	佐賀共栄銀行	3,033	57
58	2,977	四国銀行	89	1,469	9.42	602	6.61	576	5.96	291	104	933	69.04	519	0.18	57	10.82	357	102	575	▲0.90	273	69.06	302	四国銀行	2,977	58
59	2,970	殖産銀行	99	1,263	7.90	433	5.03	378	4.83	452	116	564	83.93	221	0.16	28	9.55	315	41	1,143	2.03	468	80.26	675	殖産銀行	2,970	59
60	2,849	山形しあわせ銀行	91	1,432	9.49	610	6.26	532	5.97	290	115	598	82.48	250	0.16	28	9.71	320	82	819	▲0.88	274	76.37	545	山形しあわせ銀行	2,849	60
61	2,829	東和銀行	101	1,209	8.31	478	5.89	486	6.28	245	110	856	74.49	410	0.34	289	4.77	157	84	764	0.62	374	71.71	390	東和銀行	2,829	61
62	2,805	茨城銀行	116	596	6.49	276	4.56	320	9.99	0	52	1,375	67.21	555	0.64	724	2.91	96	79	834	0.16	344	74.70	490	茨城銀行	2,805	62
63	2,737	もみじ銀行	113	793	9.14	571	3.78	222	8.36	0	34	1,599	62.50	650	0.51	536	12.50	413	116	345	▲5.29	0	70.36	345	もみじ銀行	2,737	63
64	2,673	仙台銀行	95	1,324	8.36	484	6.45	556	6.01	284	118	482	78.76	324	0.14	0	4.79	158	73	867	3.28	552	69.47	315	仙台銀行	2,673	64
65	2,664	大東銀行	109	1,082	8.43	492	6.48	560	7.79	30	69	1,230	73.13	437	0.35	304	14.81	489	113	352	▲4.92	5	70.41	347	大東銀行	2,664	65
66	2,293	豊和銀行	117	343	7.09	343	0.68	0	15.58	0	41	1,512	67.61	547	0.75	884	2.46	81	112	438	▲5.75	0	73.14	438	豊和銀行	2,293	66
67	2,228	親和銀行	118	172	5.55	172	0.61	0	12.14	0	36	1,570	60.73	685	0.51	536	10.59	349	110	486	▲8.81	0	74.60	486	親和銀行	2,228	67
68	2,063	和歌山銀行	100	1,254	10.38	708	6.37	546	12.80	0	119	463	82.99	240	0.24	144	2.41	79	115	346	▲14.11	0	70.39	346	和歌山銀行	2,063	68
69	1,898	北都銀行	112	846	8.32	480	4.93	366	9.11	0	117	548	95.96	0	0.19	72	14.41	476	108	504	▲1.90	206	68.96	298	北都銀行	1,898	69
信託銀行編																											
70	7,152	三菱UFJ信託銀行	1	2,851	14.89	1,000	9.31	913	1.43	938	1	2,857	44.82	1,000	1.42	1,000	50.97	857	1	1,444	50.31	1,000	4.44	444	三菱UFJ信託銀行	7,152	70
71	5,668	住友信託銀行	2	2,261	11.55	838	5.39	423	0.82	1,000	4	2,169	41.15	1,000	0.95	574	35.59	595	2	1,238	9.21	460	7.78	778	住友信託銀行	5,668	71
72	5,284	みずほ信託銀行	4	2,038	13.69	1,000	4.38	297	2.81	741	2	2,440	53.04	839	0.99	601	59.39	1,000	3	806	16.13	806	▲4.09	0	みずほ信託銀行	5,284	72
73	4,794	中央三井信託銀行	3	2,121	12.50	944	4.44	305	1.89	872	3	2,365	38.39	1,000	0.88	500	51.44	865	4	308	▲13.2	0	3.08	308	中央三井信託銀行	4,794	73

(注) ネット専用銀行のジャパンネット銀行、イーバンク銀行、ソニー銀行、決済専門のセブン銀行は貸出関連指標が取れず、また、日本振興銀行、新銀行東京も開業もなく、データがそろわないため、比較困難で総合ランキングからは除いた。中央三井信託銀行は三井アセット信託銀行分を合算した数値。

最後に、信託銀行について。信託銀行の場合は、これまでの銀行勘定のみでの比較が妥当でないと考え、今回から、成長性指標として、預貸率、貸出伸び率の指標の代わりに、今中間期の前年同期比の資金利益の伸び率と信託報酬の伸び率を加え、収益性指標では、手数料収益比率でなく、財管比率を入れた。財管比率は、貸付信託・一般合同信託を除く信託報酬と役員取引利益の合計が業務粗利益に占める比率である。これらの、信託銀行特有の指標については、普通銀行のような問題となるほど低い数値がなく、最下位を500点として、案分比例で点数をつけた。健全性、収益性、成長性とも優れる三菱UFJ信託がトップに、公的資金を抱えて、債権証券化等で資金益の減った中央三井信託が4位となったが、いずれも問題となるほどの悪い数値はない。

競争激化の中で、財務面の強固な銀行は、信用力があるうえに、サービス強化のために人材や設備に前向きな投資をはじめ、さまざまな新戦略を打ち出しつつあるので、収益性も改善し、成長性も向上する。一方で、経済力の地域間格差の拡大から、資金需要の弱い地域にあり、かつ、財務体質のよくない銀行は、設備の更新等投資余力が限られ、貸出も伸びないので、ジリ貧になる。2極化が進んでいるのである。

地域的には、06年は九州地区で再編の嵐が吹き荒れた。次の注目地域は過疎地を抱え、財務的にも強い銀行と弱い銀行が混在する東北、北関東であろう。

## 優良行は攻めに転じ 弱体行は淘汰に向かう

茨城は関東つくばとの合併計画が破談となっている。不良債権比率は6%以上あればやや問題であろう。削減が急がれる。また、金融庁検査が入り不良債権がどっと増えて赤字になるというパターンの銀行が依然としてあることから、バブル崩壊後10年を経過、資産デフレ期を脱して、なお、処理し切れていない銀行があることがわかる。