

## 地域銀行の多様性～実績と展望～

### 内容

- ・はじめに ～研究略歴～
- ・地域銀行の多様性
- ・推計モデルと結果
- ・まとめ

2022年7月28日

得田 雅章

TOKUDA Masaaki

### はじめに 成果と課題

	成果	課題
I	<ul style="list-style-type: none"> <li>日本の金融政策の実体経済に与える効果と限界について論じる。(16d, 16c)。</li> <li>QQEと実体経済の関係を分析し、アベノミクスの成果について論じる。</li> <li>金融不安定性に着目し、経済システムの安定性を論じた共同研究には、日本を対象とした業績(17c, 17d)、やアメリカ、韓国がある。</li> </ul>	国単位での政策効果言及に留まり、国内地域(空間)に関しては言及できていない。
II	<ul style="list-style-type: none"> <li>GIS(地理情報システム)を活用した地価関数推計を通じ、地価の変動要因を分析してきた。</li> <li>関西圏を皮切りに全国約800市区まで拡大し、現在に至る。</li> <li>パネル分析、時系列分析といった先行研究を反映させ、いくつかのモデルを日本のデータで検証した結果は、才田他(2004)ら先行研究結果の頑健性を高めた。</li> </ul>	国内地域の地価変動要因が解明できて、それを政策効果に繋がられていない。
III	<ul style="list-style-type: none"> <li>経済効測定調査の成果は、17c, 16aで公表。</li> <li>また、地域特性に応じたパネル分析に関しては、全国約400の信用金庫を対象とした(18a, 17a)や地域銀行(地銀・第二地銀)を対象とした21a, 18bがある。</li> </ul>	地域金融機関(第一・第二地方銀行、および信用金庫)を統合した分析は未実施。

今回はこの成果の一部を発表

### はじめに： 研究略歴

- 一貫した研究テーマは“非観測変数の定量化、ならびにその変数を用いた政策効果の実証分析”
- 過去の研究業績はこのテーマに沿った実証分析であり、大きく3つに大別できる

	研究テーマ	業績No. (2015年以降のもの)
I	政策効果の時系列分析 (主に金融政策)	21b, 17d, 17c, 16d, 16c, 16b
II	地価・金融機関パフォーマンス関数の クロスセクション/パネル推計	21a, 19d, 19a, 18b, 18a, 17a
III	基礎自治体レベルの経済波及効果推計	20b, 19c, 19b, 18c, 17b, 16a

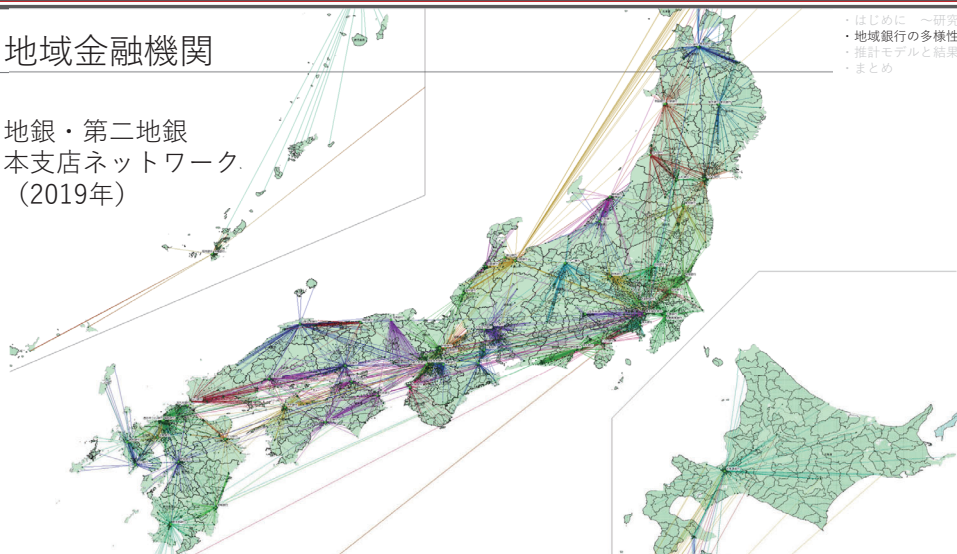
### 地域銀行の多様性と指標化 (DIV)

貸出産業多様化	業務(収益)多様化	地理的多様化
$L_1$ : 農・林・漁・鉱業 $L_2$ : 製造業 $L_3$ : 建設業 $L_4$ : 電気・ガス・熱供給・水道業 $L_5$ : 運輸・通信業 $L_6$ : 卸売・小売業、飲食店 $L_7$ : 金融・保険業 $L_8$ : 不動産業 $L_9$ : サービス業 $L_{10}$ : 国・地方公共団体 $L_{11}$ : 個人、その他	$S_1$ : 金利業務収益 $S_2$ : 貸出業務以外の金利収益 $S_3$ : 有価証券業務収益 $S_4$ : 役務取引等業務益 $S_5$ : その他の業務収益	$n_G$ : 当該銀行の支店がある自治体数 $B$ : 当該銀行の支店数 $B_i$ : 当該銀行の第 <i>i</i> 自治体に展開する支店数
$DIV_1 = \frac{11}{10} \left[ 1 - \left\{ \sum_{i=1}^{11} \left( \frac{L_i}{L} \right)^2 \right\} \right]$	$DIV_2 = \frac{5}{4} \left[ 1 - \left\{ \sum_{i=1}^5 \left( \frac{S_i}{S} \right)^2 \right\} \right]$	$DIV_3 = \frac{n_G}{n_G - 1} \left[ 1 - \left\{ \sum_{i=1}^{n_G} \left( \frac{B_i}{B} \right)^2 \right\} \right]$

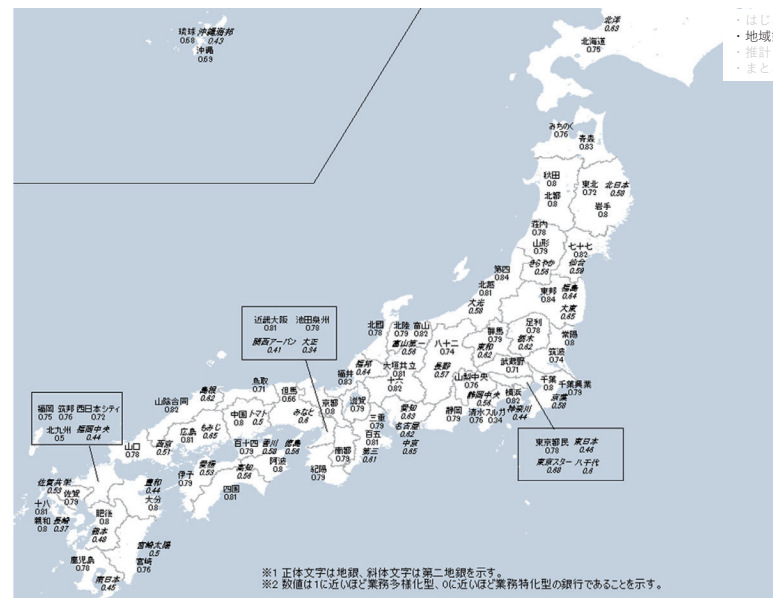
# 地域金融機関

地銀・第二地銀  
本支店ネットワーク  
(2019年)

- ・はじめに ～研究略歴～
- ・地域銀行の多様性
- ・推計モデルと結果
- ・まとめ



# 業務多様化率分布 (2016年度)



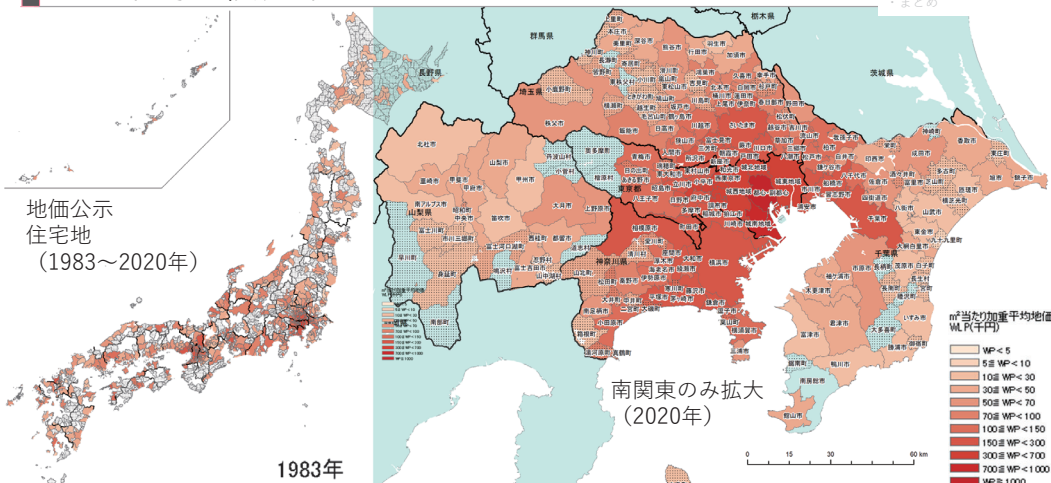
- ・はじめに ～研究略歴～
- ・地域銀行の多様性
- ・推計モデルと結果
- ・まとめ

※1 正体文字は地銀、斜体文字は第二地銀を示す。  
 ※2 数値は1に近いほど業務多様化型、0に近いほど業務特化型の銀行であることを示す。

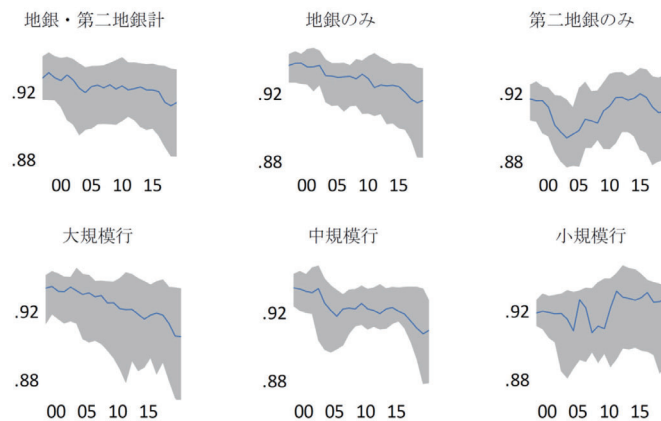
# 加重平均地価分布

地価公示  
住宅地  
(1983~2020年)

- ・はじめに ～研究略歴～
- ・地域銀行の多様性
- ・推計モデルと結果
- ・まとめ



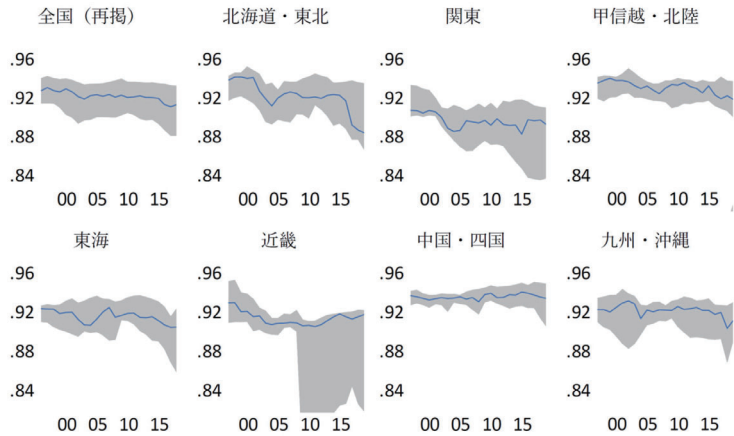
# 貸出多様化率 業態・規模別



- ・はじめに ～研究略歴～
- ・地域銀行の多様性
- ・推計モデルと結果
- ・まとめ

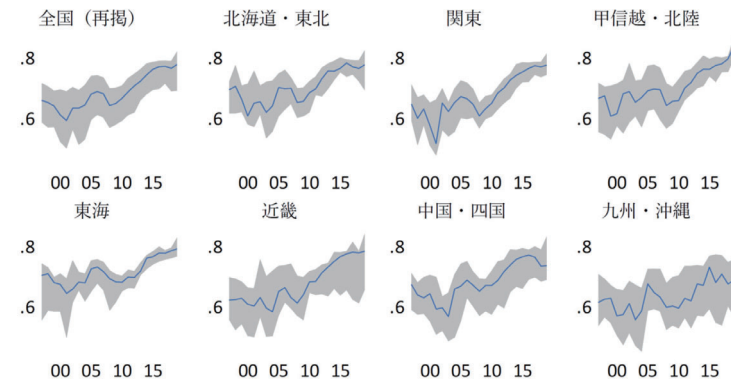
## 貸出多様化率 地域別

・はじめに ～研究略歴～  
 ・地域銀行の多様性  
 ・推計モデルと結果  
 ・まとめ



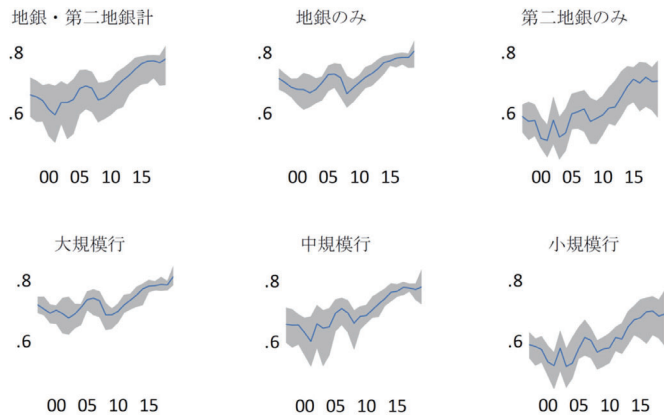
## 業務多様化率 地域別

・はじめに ～研究略歴～  
 ・地域銀行の多様性  
 ・推計モデルと結果  
 ・まとめ



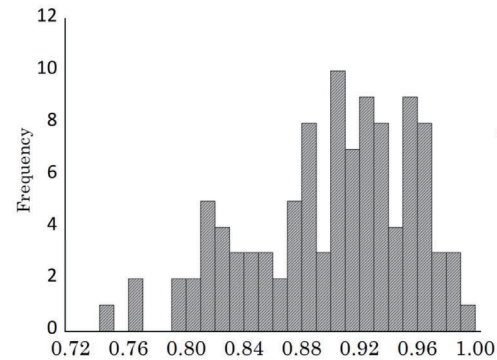
## 業務多様化率 業態・規模別

・はじめに ～研究略歴～  
 ・地域銀行の多様性  
 ・推計モデルと結果  
 ・まとめ



## 地理的多様化率

・はじめに ～研究略歴～  
 ・地域銀行の多様性  
 ・推計モデルと結果  
 ・まとめ



地域	銀行数	地銀・第二地銀		
		多様化率	平均	支店数
北海道・東北	17	0.885	96.0	38.1
関東	16	0.945	111.6	50.3
甲信越・北陸	12	0.880	88.3	34.0
東海	12	0.895	109.5	51.8
近畿	10	0.943	114.0	53.7
中国・四国	17	0.905	102.5	38.3
九州・沖縄	21	0.869	79.9	32.4

## 地域銀行のパフォーマンス変数 (Y)とコントロール変数 (X)

・はじめに ～研究略歴～  
 ・地域銀行の多様性  
 ・推計モデルと結果  
 ・まとめ

パフォーマンス	コントロール変数
短期 $Y_1$ : ROA	$X_1$ : 貸出金利回り $X_2$ : 自己資本比率
中期 $Y_2$ : ROA標準誤差	$X_3$ : 貸出金不良債権比率 $X_{4a}$ : 一支店当たり資産額, $X_{4b}$ : 従業員一人当たり資産額
長期 $Y_3$ : Z-score	$X_5$ : 地価 $X_6$ : 都道府県内総生産 $X_7$ : 県内貸出シェア $X_{8a}$ : 生産年齢人口の総数, $X_{8b}$ : 生産年齢人口の比率

これらと先の多様性指標 (DIV) でパネル推計を実施した

## まとめ

・はじめに ～研究略歴～  
 ・地域銀行の多様性  
 ・推計モデルと結果  
 ・まとめ

- 貸出産業の多様化策  
 短期、中期、長期いずれの視点からみたパフォーマンスも、改善させるどころか逆に悪化  
 □ 地域に比較優位を持つ産業に特化すべきという示唆を受けるが、そうすると有望産業を見分けると同時に、一層の成長を促す能力が銀行には求められる。
- 業務多様化策  
 各種パフォーマンスを改善  
 □ 従来の貸出業務にこだわらず、多角的な業務に従事することで幅広く収益獲得を目指すべきという示唆を受ける。  
 □ 業務の多様化推進によって生じる貸出業務に費やすリソースの低下は、貸出先産業の特定化に伴うコスト削減でカバーするべき。
- 地理的多様化  
 短期パフォーマンス向上の観点から進めるべきだが、無軌道に拡大すべきではなく、ある一定の域内にとどめるべき

## パネル推計結果 (短期PM 一例)

・はじめに ～研究略歴～  
 ・地域銀行の多様性  
 ・推計モデルと結果  
 ・まとめ

	多様性		コントロール変数										n	$\bar{R}^2$
	貸出産業	業務	貸出金利回り	貸出不良債権比率	自己資本比率	支店あたり資産	従業員あたり資産	地価	県内総生産	県内貸出シェア	生産年齢比率			
ALL	-0.49 **	1.30 ***	53.6 ***	0.59	2.12 ***	-0.74 ***		0.18 ***	0.30 **	0.85 ***	2.95 ***	1470	0.88	
地域	-0.52 **	1.31 ***	54.6 ***	0.46	3.03 ***		-0.65 ***	0.13 ***	0.41 ***	0.52 *	3.07 ***	1470	0.88	
業態	0.26	1.29 ***	72.7 ***	0.91 **	3.20 ***	-0.64 ***		0.23 ***	0.42 ***	0.44	-0.09	996	0.89	
第	0.31	1.27 ***	77.8 ***	1.00 **	4.07 ***		-0.48 ***	0.20 ***	0.46 ***	0.33	-0.19	996	0.89	
二	-0.91 *	1.33 ***	34.3 ***	0.47	1.82	-0.71 ***		0.24 ***	0.13	6.58 ***	7.38 ***	474	0.87	
前	-1.00 **	1.34 ***	32.2 ***	0.06	1.92		-0.79 ***	0.16 **	0.33	4.69 ***	6.83 ***	474	0.88	
期	-0.66 *	1.67 ***	25.3 ***	0.54	0.27	-0.12		1.20 ***	0.33 **	1.21 **	0.04	708	0.77	
後	-0.84 **	1.71 ***	24.5 ***	0.16	0.96		-0.55 ***	1.00 ***	0.55 ***	1.47 **	-0.94	708	0.77	
大	-0.75 ***	1.35 ***	65.2 ***	-0.32	0.86	-0.69 ***		0.02	0.04	0.47 *	0.00	762	0.90	
中	-0.75 **	1.35 ***	69.3 ***	0.27	1.57		-0.41 ***	0.00	0.03	0.04	0.38	762	0.90	
規	-0.61 **	1.44 ***	38.9 ***	-2.27 **	2.06	-0.84 ***		0.42 ***	0.99 ***	0.23	6.27 ***	544	0.87	
模	-0.71 **	1.22 ***	40.4 ***	-2.25 ***	2.67 *		-0.73 ***	0.45 ***	1.12 ***	-0.21	6.41 ***	544	0.87	
小	1.55 ***	1.39 ***	71.1 ***	0.75	2.26 **	-0.76 ***		0.26 **	0.12	1.21 ***	-0.82	549	0.89	
北	1.42 ***	1.40 ***	73.6 ***	0.62	3.65 ***		-0.60 ***	0.22 ***	0.26	1.18 ***	-0.19	549	0.89	
東	-1.13 *	1.26 ***	50.1 ***	1.46 **	-0.13	-1.09 ***		0.06	-0.03	1.92 **	1.66	377	0.90	
関	-1.02	1.28 ***	57.2 ***	1.55 ***	0.89		-0.50 ***	0.02	-0.20	0.88	2.14 *	377	0.90	
東	-0.67	0.86 ***	74.0 ***	0.39	1.51	-0.87 ***		0.20 *	0.26	1.26 *	1.89 *	251	0.92	
海	-0.76	0.95 ***	77.5 ***	-0.13	3.49 **		-0.74 ***	0.10	0.58 **	1.07	-0.89	251	0.92	
近	-0.14	0.67 **	11.5 ***	-1.70	2.87	-0.13		1.28 ***	1.02 **	2.25 **	12.70 ***	158	0.88	
畿	-0.20	0.72 **	11.7 ***	-1.78 *	2.99		-0.16	1.25 ***	1.08 **	2.28 **	12.75 ***	158	0.88	
甲	5.06 ***	0.93 ***	67.5 ***	0.40	0.56	-0.38 *		0.56 ***	0.38	3.01 ***	-0.46	215	0.84	
北	6.35 ***	0.95 ***	70.9 ***	0.54	1.37		-0.19	0.52 ***	0.44	2.86 ***	-0.07	215	0.84	
東	-0.62 *	1.97 ***	71.1 ***	-1.13	-1.42	-0.95 ***		0.49 ***	0.57 ***	0.19	1.16	218	0.93	
海	-0.31	1.83 ***	80.3 ***	-0.99	1.31		-0.31 *	0.53 ***	0.59 **	-0.25	1.98	218	0.92	
近	-0.67	1.44 ***	83.3 ***	-3.45 ***	1.17	0.12		-0.06	0.95 **	-0.24	4.91 ***	128	0.91	
畿	-0.69	1.50 ***	83.7 ***	-3.51 ***	1.11	0.07		-0.06	0.98 **	-0.13	4.73 ***	128	0.91	
中	1.38 *	2.04 ***	76.2 ***	-2.36 **	-1.09	-0.58 ***		0.44 ***	1.36 ***	1.95 ***	3.05 *	264	0.90	
四	1.06	2.03 ***	79.9 ***	-2.55 **	-0.69		-0.42 ***	0.40 ***	1.19 ***	1.57 **	3.00 *	264	0.90	
九	1.61 *	2.22 ***	43.0 ***	0.82	1.86	-0.74 ***		0.18 ***	-0.82 *	0.77	5.16 ***	236	0.92	
沖	1.57 **	2.03 ***	38.3 ***	0.44	2.20 *		-0.85 ***	0.16 ***	-0.71	1.14 *	4.93 ***	236	0.93	

Thank you for your attention.

