

# SMC金融・経済マーケットレポート

Reporter Your Financial Brain SMC 豊島 健治

## 頑張れ！新銀行 (風を起こす者へのエール)

先月末日、漸く日本振興銀行に銀行設立予備免許がおりた。金融庁に申請したのが8月20日だったから、予備免許が下りる迄2ヶ月余の時間を要したことになる。今までの銀行と違って事前相談もなく、しかも予期しなかった方面からの銀行設立申請に、金融庁の困惑と戸惑いが目に見えるようだが、取り敢えず第一関門を突破した。これで来年4月開業できる可能性がかなり高くなった。

日本振興銀行 - 名前だけ聞くと、どこか古びた銀行をイメージしてしまうが、その設立企図は既存の金融機関と全く異なる所にある。8月だったが、その構想が発表された時大きな話題を集めたのでご存知と思うが、この銀行は中小企業向け融資に特化した銀行を指向している。その融資の基本は「無担保」「無保証」にある。無担保・無保証によって生ずるリスクを金利で吸収するという、いわば理論上成立する融資システムを現実の場に導入しようという意図を持っている。そしてこの銀行を立ち上げるのは、銀行業界とは縁もゆかりもない若手事業家達であることも私達の心を引き付けるものがあつた。

商工ローンが社会問題化した頃、私は「嘆きの中間マーケット」と題したレポートを書いた。そこで、貸出金利が2~4%の一般金融機関の顧客(=中小企業)と貸出金利が2.5%前後の商工ローンの顧客が一部にせよ重なっていることは日本の金融システムの暗部であると同時に不幸な構図であると嘆いた記憶がある。

日本の中小企業融資マーケットにおいて、銀行と商工ローンの中間金利帯に大きな需要があることは確実であったが、既存の金融機関はそれに手を伸ばそうとはしなかった。今でこそ、スコアリングシステムによる無担保ビジネスローンを取り扱う金融機関が増えてきたが、当時の金融機関は不良債権をいかに減らすかだけに関心を向け、担保や保証で保全されない中小企業融資なんて真っ平だという考え方に支配されているとしか見えなかった。だからこそ、無名の経営者達が中小企業専門銀行設立に向かって動いたことを、それがいかに無謀な試みであろうと高く評価す

る者である。是非とも、金融庁の厚い壁や既存金融機関の冷やかな視線を乗り越えて何とか実現して欲しいと願っている。

報道によると、日本振興銀行の計画資本構成及び取扱融資商品は下表の通りである。

### 【初年度計画B/S】

資産 200億円程度	預金等 180億円
	資本金 20億円

### 【融資商品】 (金額単位：万円)

商品内容	融資金額	期間	平均金利
小口融資	50~500	1~12ヶ月	15%
短期つなぎ	500~3,000	1~12ヶ月	10%
一般融資	3,000~1億	12~60ヶ月	8%

社員50名程度でスタートし、初年度180億円程度の預金を集め、それを原資に金利8~15%の無担保融資を200億円程度行う、それが数値計画の概要だが、こうした計画に対して専門筋の見方は厳しい。

厳しい見方の代表的なものを列挙してみると、社員50名程度で様々な中小企業が存在する市場で十分な審査体制をとれるか、システム投資等もあるので20億円の資本では過小ではないか、経営陣の社会的信用は十分か(身内融資をしないか)、等が云われている。確かに尤もな疑問だと思う。しかし、新たな地平を切り開こうとしている者達をもっと暖かく見守り、支援してやってもよいのではないだろうか。

木村銀行等と批判する向きもあるようだが(私も木村剛氏の不遜な態度は嫌いだ)、批判だけでは何も始まらない。何よりも、新銀行は、既存の金融機関が容易に変化できない中で既存の金融秩序を壊すような旋風を巻き起こす使命を帯びていると思うのだ。

これまでの予備免許交付例でいけば、来年4月にはこの新銀行が設立される。まずは貸出原資となる預金を集めることになる。全て定期預金で集める計画とのことだが、それが集まらないことには話にならない。この新設銀行が支持されるかどうか最初のポイントは、小口定期預金が多量に集まるかどうかにある。何処の馬の骨かも分からない者達が設立する中小企業専門銀行に、幾ばくかの定期預金でエールを送りたいと思うが、貴方はどう思うだろうか。

Weekly Fax Report

《複製・転載等はこちらまでご連絡下さい》

URL: [http://www.hi-ho.ne.jp/smc\\_toyo/](http://www.hi-ho.ne.jp/smc_toyo/)

2003.11.8(第385号)

TEL. 0438-53-6092 FAX. 0438-53-6096

Email: [smc\\_toyo@hi-ho.ne.jp](mailto:smc_toyo@hi-ho.ne.jp)