

付 属 資 料

伊鹿倉 正司

表1 途上国金融市場への外国金融機関の進出

	94年総資産(10億\$)	外銀資産(%)	99年総資産(10億\$)	外銀資産(%)
中東欧				
チェコ	46.6	5.8	63.4	49.3
ハンガリー	26.8	19.8	32.6	56.6
ポーランド	39.4	2.1	91.1	52.8
総量	112.8	7.8	187.1	52.3
ラテンアメリカ				
アルゼンチン	73.2	17.9	157.7	48.9
ブラジル	487.0	8.4	732.3	16.8
チリ	41.4	16.3	112.2	53.6
コロンビア	28.3	6.2	45.3	17.8
メキシコ	210.2	1.0	204.5	18.8
ペルー	12.3	6.7	26.3	33.4
ベネズエラ	16.3	0.3	24.7	41.9
総量	868.6	7.5	1302.4	25.0
アジア				
韓国	638.0	0.8	642.4	4.3
マレーシア	149.7	6.8	220.6	11.5
タイ	192.8	0.5	198.8	5.6
総量	980.5	1.6	1061.8	6.0

(出所) IMF, *International Capital Market* 2000

表2 ブラジルの金融仲介の発展度(1988-95年平均)

	流動負債	民間信用	金利マージン	営業費用
ブラジル	28.04	29.70	7.76	7.30
サンプル平均	54.00	50.77	3.99	4.03
ラテンアメリカ	34.90	29.49	5.54	5.81
アルゼンチン	21.67	18.29	4.20	6.74
チリ	42.03	68.17	3.89	2.95
メキシコ	26.56	15.79	3.64	6.57
中進諸国	57.56	49.65	4.09	3.87
先進諸国	76.28	88.51	2.68	2.73

(出所) Beck [2000]

表3 純利益、総資産、預金量 貸出量における各金融機関のシェアの推移(%)
(2001年末時点)

	1996年	1997年	1998年	1999年	2000年	2001年
純利益						
外国金融機関	10.29	14.29	21.86	25.46	28.31	30.72
国内民間金融機関	55.32	51.82	49.75	46.69	50.33	51.14
公的金融機関	12.40	11.49	11.35	11.10	5.66	5.09
国民経済社会開発銀行	8.85	9.09	5.42	5.22	3.82	3.90
ブラジル銀行	11.87	11.76	10.03	9.73	9.89	8.76
信用貸付会社	1.27	1.55	1.59	1.80	1.99	2.02
総資産						
外国金融機関	9.79	12.82	18.38	23.19	27.41	29.86
国内民間金融機関	39.00	36.76	35.29	33.11	35.23	37.21
公的金融機関	21.92	19.06	11.37	10.23	5.62	4.30
国民経済社会開発銀行	16.47	16.57	17.02	17.06	15.35	10.97
ブラジル銀行	12.52	14.42	17.44	15.75	15.63	16.76
信用貸付会社	0.30	0.37	0.50	0.66	0.76	0.90
預金量						
外国金融機関	4.36	7.54	15.14	16.80	21.14	20.14
国内民間金融機関	34.06	32.85	33.08	31.82	33.93	35.33
公的金融機関	18.66	17.09	13.26	11.54	7.36	7.15
国民経済社会開発銀行	26.58	24.06	20.52	19.91	19.49	19.09
ブラジル銀行	16.00	18.00	17.41	19.14	17.05	16.98
信用貸付会社	0.34	0.47	0.59	0.79	1.03	1.31
貸出量						
外国金融機関	8.64	11.71	14.88	19.75	25.16	31.51
国内民間金融機関	32.74	35.35	30.97	31.66	34.53	42.13
公的金融機関	23.47	10.30	8.86	8.13	5.12	3.60
国民経済社会開発銀行	24.00	30.93	32.21	28.74	23.00	7.13
ブラジル銀行	10.62	10.97	12.05	10.58	10.95	14.53
信用貸付会社	0.53	0.74	0.93	1.14	1.24	1.61

(出所) ブラジル中央銀行資料 “*Evolution of National Financial System Reports 2002*” より作成

表 4 外国金融機関の母国別純利益、総資産、預金量、貸出量のシェア (%)
(2001 年末時点)

	純利益	総資産	預金量	貸出量
ラテンアメリカ	0.70	0.31	0.07	0.51
アルゼンチン	0.36	0.07	0.00	0.09
ウルグアイ	0.26	0.23	0.07	0.40
ベネズエラ	0.08	0.01	0.00	0.02
アジア	2.22	1.30	0.16	1.50
韓国	0.08	0.02	0.00	0.04
日本	2.14	1.28	0.16	1.46
アメリカ	23.25	29.37	23.61	30.65
ヨーロッパ	72.58	67.88	75.24	65.26
ドイツ	3.95	5.04	5.82	6.02
オランダ	19.04	14.88	14.81	16.31
スイス	0.65	0.41	0.16	0.00
ポルトガル	0.19	0.07	0.00	0.00
イギリス	7.56	12.63	16.04	11.59
スペイン	27.80	21.75	24.61	15.36
イタリア	11.11	10.46	12.35	14.64
フランス	1.09	1.48	1.20	0.82
スウェーデン	0.15	0.10	0.09	0.30
ベルギー	0.68	1.06	0.16	0.22
その他	1.25	1.14	0.91	2.08
計	100.00	100.00	100.00	100.00

(出所) 表 3 と同じ

表5 ブラジル金融機関市場における総資産量ランキング(2002年末時点)

	金融機関名	属性	総資産(千ドル)	資産比率	支店数	預金比率
1	Banco do Brasil	連邦金融機関	55,040,147	16.65%	3,165	45.00%
2	BNEDES	連邦金融機関	42,733,157	12.92%	1	2.53%
3	CEF	連邦金融機関	34,601,590	10.46%	2,147	58.80%
4	Bradesco	民間金融機関	31,037,582	9.38%	2,962	51.07%
5	Itau	民間金融機関	24,934,780	7.54%	2,225	40.49%
6	Unibanco	民間金融機関	16,563,072	5.01%	906	40.85%
7	BSCH Banespa(西)	外国金融機関	15,634,973	4.72%	1,017	37.61%
8	ABN Amro(蘭)	外国金融機関	10,309,907	3.11%	851	51.22%
9	Citibank(米)	外国金融機関	7,706,702	2.33%	51	5.98%
10	Nossa Caixa	州立金融機関	7,477,275	2.26%	498	66.31%
11	HSBC(英)	外国金融機関	6,891,315	2.08%	944	54.50%
12	BankBoston(米)	外国金融機関	6,788,071	2.05%	59	15.65%
13	Safra	民間金融機関	6,325,067	1.91%	79	31.21%
14	BBA-Creditanstalt	民間金融機関	5,197,288	1.57%	5	22.98%
15	Votorantim	民間金融機関	4,734,579	1.43%	4	41.42%
16	Sudameris(伊)	外国金融機関	4,219,264	1.27%	297	35.76%
17	BBVA(西)	外国金融機関	3,622,476	1.09%	440	53.80%
18	Banrisul	州立金融機関	3,171,214	0.95%	372	63.08%
19	BNB	連邦金融機関	3,097,577	0.93%	175	7.85%
20	JP Morgan Chase(米)	外国金融機関	2,397,869	0.72%	5	2.31%
21	Lloyds(英)	外国金融機関	2,319,740	0.70%	4	3.59%
22	Santos	民間金融機関	1,517,650	0.45%	4	22.58%
23	Alfa	民間金融機関	1,373,261	0.41%	9	32.35%
24	Rural	民間金融機関	1,371,952	0.41%	83	65.83%
25	Bank of America(米)	外国金融機関	1,261,951	0.38%	2	10.89%
26	Basa	連邦金融機関	1,240,280	0.37%	83	23.55%
27	BNP Paribas(仏)	外国金融機関	1,236,813	0.37%	4	2.02%
28	Fidis	民間金融機関	1,231,461	0.37%	17	68.53%
29	CSFB(瑞)	外国金融機関	1,094,969	0.33%	2	15.32%
30	Volkswagen(独)	外国金融機関	1,063,304	0.32%	10	1.03%
34	Rabobank(蘭)	外国金融機関	877,112	0.26%	1	1.13%
36	ING(蘭)	外国金融機関	836,151	0.25%	1	7.44%
40	Tokyo-Mitsubishi(日)	外国金融機関	651,518	0.19%	3	4.86%
42	Dresdner(独)	外国金融機関	631,769	0.19%	6	2.26%
43	Deutsche(独)	外国金融機関	611,019	0.18%	4	1.91%
	上位50金融機関のシェア		320,167,323	96.8%	97.6%	
	計		330,558,334	100%	17,514	

(注) 資産比率: 各金融機関の総資産量 / 金融機関市場の総資産量 預金比率: 各金融機関の総預金量 / 各金融機関の総負債量

(出所) ブラジル中央銀行資料 “Top 50 Banks by Total Assets Less Brokerage 2002 December” より作成

表 6 主要金融機関の業務展開(公的金融機関を除く)

(2003 年 8 月時点)

金融機関名	商業銀行業務		証券業務		資産運用業務		保険業務	
	ホ	リ	ホ	リ	ホ	リ	ホ	リ
Bradesco								
Itau								
Unibanco								
BSCH Banespa (西)								
ABN Amro (蘭)								
Citibank (米)								
HSBC (英)								
BankBoston (米)				×		×	×	×
BBA-Creditanstalt		×		×		×	×	×
Votorantim		×		×			×	×
BBVA (西)		×	×	×	×	×	×	×
JP Morgan Chase (米)		×		×	×	×	×	×
Lloyds TSB (英)		×	×	×	×	×	×	×
Santos		×	×	×			×	×
Alfa		×		×			×	×
Rural			×	×			×	×
Bank of America (米)		×		×		×	×	×
ING Barings (蘭)		×		×				

(注) は提供している業務、×は提供していない業務を表している

(出所) 各金融機関のホームページ及び年次報告書より筆者作成

表 7 途上国における外国金融機関と現地金融機関のパフォーマンス

	株主資本利益率(ROE)		経費率(%)		不良債権比率(%)	
	外国金融機関	現地金融機関	外国金融機関	現地金融機関	外国金融機関	現地金融機関
チェコ	14.4	- 1.6	70.9	40.5	18.8	28.5
ハンガリー	16.1	- 26.0	62.4	113.0	10.6	15.1
ポーランド	24.1	- 0.1	50.9	59.9	11.1	9.2
トルコ	68.3	29.8	39.0	48.2	6.1	4.1
アルゼンチン	5.8	- 0.7	73.4	76.9	5.7	17.3
ブラジル	10.4	5.2	73.3	68.8	7.5	7.6
コロンビア	2.7	1.7	70.6	69.1	5.4	6.8
ペルー	14.9	10.8	64.8	80.5	6.0	13.2
メキシコ	- 14.3	- 2.1	112.3	78.5	4.1	8.7
ベネズエラ	40.6	38.2	56.3	64.6	3.9	4.1
マレーシア	16.4	7.8	34.7	42.6	6.8	8.4
韓国	- 44.2	- 20.0	53.7	69.2	15.1	8.6

(出所) IMF[2000]

(注) 不良債権比率 = 不良債権残高 / 貸出残高

表 8 主要 25 金融機関の費用非効率性と経費率

資産順位	金融機関名	技術非効率性	資源配分非効率性	費用非効率性	経費率
1	Banco do Brasil	0.9764	0.9133	0.8917	101.6%
2	BNDES	1.0000	1.0000	1.0000	92.6%
3	CEF	0.8042	0.9908	0.7969	79.5%
10	Nossa Caixa	0.5484	0.9320	0.5111	74.5%
18	Banrisul	0.5473	0.8293	0.4539	79.6%
19	BNB	0.6304	0.9385	0.7076	66.2%
公的金融機関平均値		0.7511	0.9340	0.7076	82.3%
4	Bradesco	0.9170	0.9111	0.8355	89.5%
5	Itau	0.7759	0.8792	0.6822	81.9%
6	Unibanco	0.9880	0.9640	0.9525	82.6%
13	Safra	0.9394	0.9555	0.8976	75.4%
14	BBA-Creditanstalt	0.6435	0.8610	0.5540	93.6%
15	Votorantim	1.0000	1.0000	1.0000	66.5%
22	Santos	0.9570	0.7889	0.7549	91.3%
23	Alfa	0.7360	0.6689	0.4924	90.4%
24	Rural	0.7227	1.0000	0.7227	62.3%
民間金融機関平均値		0.8533	0.8921	0.7657	81.6%
7	BSCH Banespa (西)	0.9861	0.9992	0.9853	63.2%
8	ABN Amro (蘭)	0.9706	0.7926	0.7693	90.7%
9	Citiank (米)	0.9109	0.8530	0.7769	82.5%
11	HSBC (英)	0.7514	0.9952	0.7477	74.2%
12	BankBoston (米)	0.7980	0.6443	0.5541	107.8%
16	Sudameris (伊)	0.7264	0.8806	0.6397	111.8%
17	BBVA (西)	0.8464	0.8765	0.7419	73.0%
20	JP Morgan Chase (米)	0.8269	0.7486	0.6190	88.6%
21	Lloyds (英)	1.0000	0.9815	0.9815	74.2%
25	Bank of America (米)	0.8776	1.0000	0.8776	52.7%
外国金融機関平均値		0.8694	0.8822	0.7693	81.9%
25 金融機関平均値		0.8352	0.8982	0.7532	81.9%