

# 米銀数の30%を占めるSコーポ銀行\*

## ～地域別の接近～

S Corporation Banks Which Share 30% of American Banks by Number:  
An Approach by Region

内 田 聡

### I 問題の所在

米国では2006年末、銀行数の30%以上がSコーポレーション（株主数や株式の種類は制限されるものの連邦法人所得税のかからない株式会社）という法人形態をとっている。そもそもSコーポは1958年に一般事業法人向けに制定されたものだが、96年の法改正で銀行にも適用可能となった。

内田(2006)(2007)で考察したように、Sコーポ銀行の全体像については以下のようにまとめられるだろう。金融再編でコミュニティバンク（CB）は集約される一方、法人所得税免除という新たな組織形態を得た。存在意義については見解が分かれるものの、Sコーポ銀行は既に定着している。当初は田舎の農業銀行からのSコーポ化が多かったが<sup>1)</sup>、近年は都市の商業銀行のそれが増大している。

Sコーポのパススルー課税は、銀行の新設を促す側面もあり、その範囲は人口増大地域に限らない。Sコーポ銀行の仕組みは、人口減少（郡や市単位では多くの地域が該当）や金融ニーズの多様化に対応する手段の1つと考えられるだろう。

本稿では、地域別とくに市の単位からSコーポ銀行へ接近し、その実態を明らかにする。というのも、米国中小企業の多くは移動時間10分以内の銀行と一行取引をしており<sup>2)</sup>、Sコーポ銀行はCBの中でも規模の小さいものが多く、こうした中小企業取引に対応するものと考えられるからである。わが国でも、人口減少や生活様式の多様化などから社会シス

テムが変化しているように思われるが、そのサブシステムである金融システムはこうした変化と無縁ではいられない。Sコーポ銀行を含めて完璧な仕組みなどは存在しないし、わが国への適用をそのまま主張するものではないが、集約一辺倒のわが国地域金融とは異なる、米国の動向から学ぶべきことは少なくないだろう。

### II 問題接近への前提<sup>3)</sup>

Sコーポは、事業活動の法的な組織形態の選択によって生ずる税負担の相違を緩和する目的で<sup>4)</sup>、1958年に制定された（Technical Amendments Act of 1958, P.L. 85-866）。その後数回の改正が行われ、96年の改正では株主数が75名に引き上げられると共に、これまで対象外だった金融機関（以下「銀行」）にもSコーポが適用可能となり、97年に施行された（保険は対象外）。2004年の改正では、株主数が100名に引き上げられたほか、90年代前半から議会に提出されてきた法案の項目、特に銀行関連の多くが実現した。

Sコーポの数は85年の72万強から02年に315万強（全法人数の55.4%）へ増大し、とりわけ総資産額100億ドル超のSコーポ数は、同期間に2,305から26,096へと10倍以上になった。02年にSコーポの収益は全法人のその59%を占め、200万のSコーポが2,480億ドルの当期純利益を、120万のそれが630億ドルの当期純損失を出している<sup>5)</sup>。

仕組みについて述べると、Sコーポは、株主全員の同意により、連邦税法（内国歳入法）第1章第S節（Subchapter S）に規定する課税方法を選択した法人（incorporated association）である。（Sコーポでない一般の法人はCコーポと呼ばれる。）Sコーポは、原則として法人段階で連邦法人所得税が免除され、株主段階で個人所得税が課せられるため、2段階課税が回避される。Sコーポは、一般に金融市場からの資金調達手段を持たず、その事業規模も限定され、同族経営による中小規模の閉鎖会社として利用されることが多く、法人と株主の人格を経済実質上同一視するものである。Sコーポ税制最大の特徴は、連邦法人所得税を免除される有限責任の株式会社という点にあり、パートナーシップ税制とC法人税制の折衷と言える<sup>6)</sup>。

一方、Sコーポはその小規模会社制度という性格から、株主数のほか、以下のようないくつかの制約がある。

発行できる株式は1種類に限定される。これはSコーポから分配される経済利益に対する権利の種類を意味し、優先株の発行を禁じるもので、議決権の異なる株式の発行は認められる。

貸倒損失の控除には原則として、個別の債権が実際に無価値化した時点で控除する特定債権償却法（specific charge-off method）を用いねばならない。

Cコーポ時代の法人留保利潤を有する法人は、受動的投資所得・passive investment income（ロイヤリティ、賃貸、配当、利子、年金の各収入、株式等有価証券の売却・交換から実現された利得）が、総収入の25%を超えてはならず、3課税年度連続で超えるとSコーポの税制上の資格を失う。これはSコーポの投資目的での利用を制限するものだが、04年改正で銀行は適用外となった。

C法人の期間中に蓄積された含み益

（built-in gains）は、Sコーポ転換後10年以内に処分された場合は、転換時に生じている含み益部分が法人所得として課税される。

### Ⅲ 市単位での接近

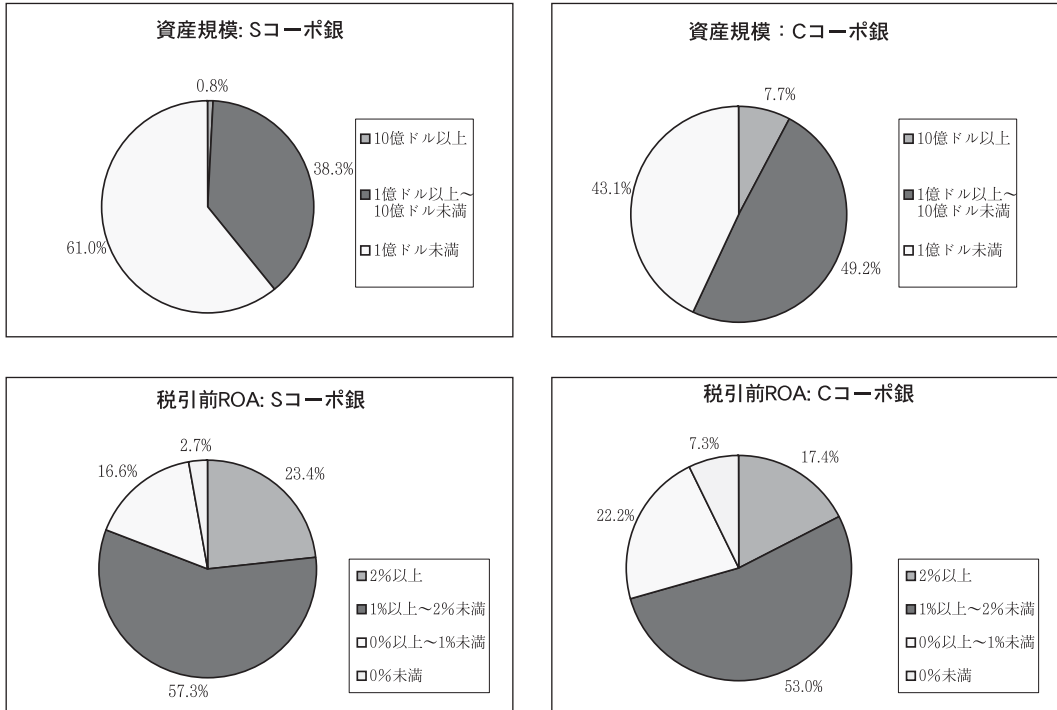
#### 1 概観

全米や州全般への接近は内田(2006)や図1と表1に譲ることにして、以下では市内のSコーポ銀行の行数比率が高い地域（都市）に接近するが<sup>7)</sup>、サンプル市の所在州のSコーポ銀行の特徴は以下である。（州内の基礎データなどは表2-1・表2-2を参照。）

ネブラスカ州は、Sコーポ内の農業銀行比率が高く、人口減少郡比率が高い地域という<sup>8)</sup>、Sコーポ銀行比率の高い典型的な州である（図2）。オクラホマ州は、農業銀行比率や人口減少郡比率が全米平均より高い点ではネブラスカ州と同じだが、その程度は低い（図3）。コロラド州は、Sコーポ銀行比率は比較的高いが、商業銀行比率とSコーポ内のMSA比率が高く、人口減少郡比率の低い州である（図4）。イリノイ州は、Sコーポ銀行比率は高いが、MSA比率が高く、人口減少にある（図5）。

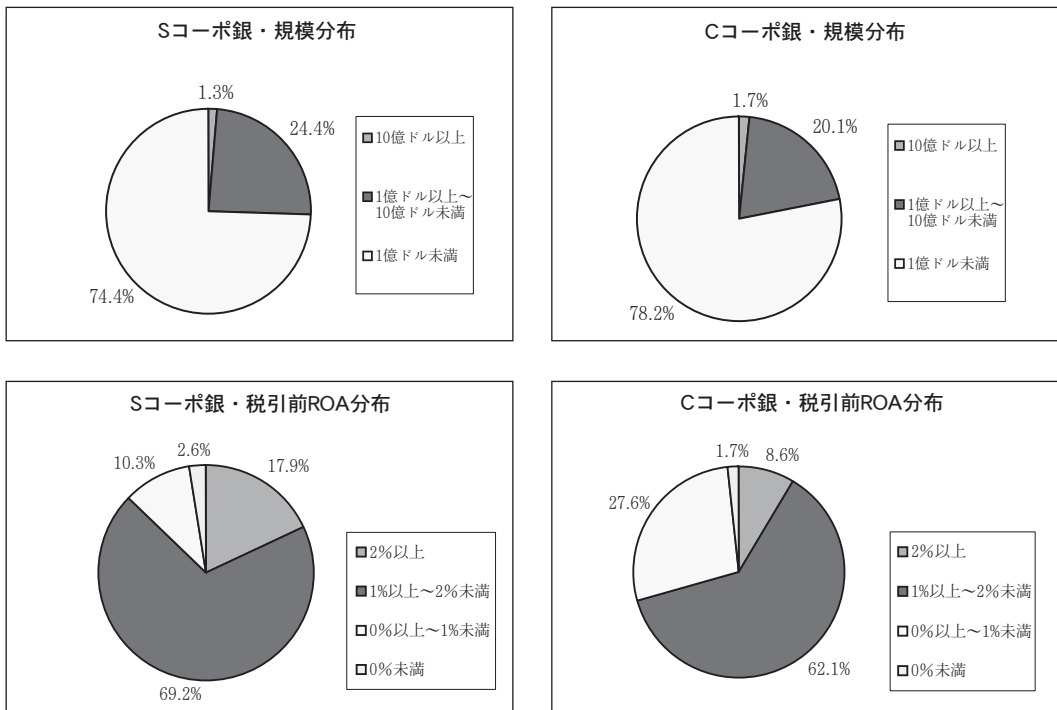
なお、以下で市内に本店のある銀行を「地元銀行」、他市の持株会社傘下でない地元銀行を「独立銀行」と呼ぶ。

図1 Sコーポ銀行内の行数分布 (04年)



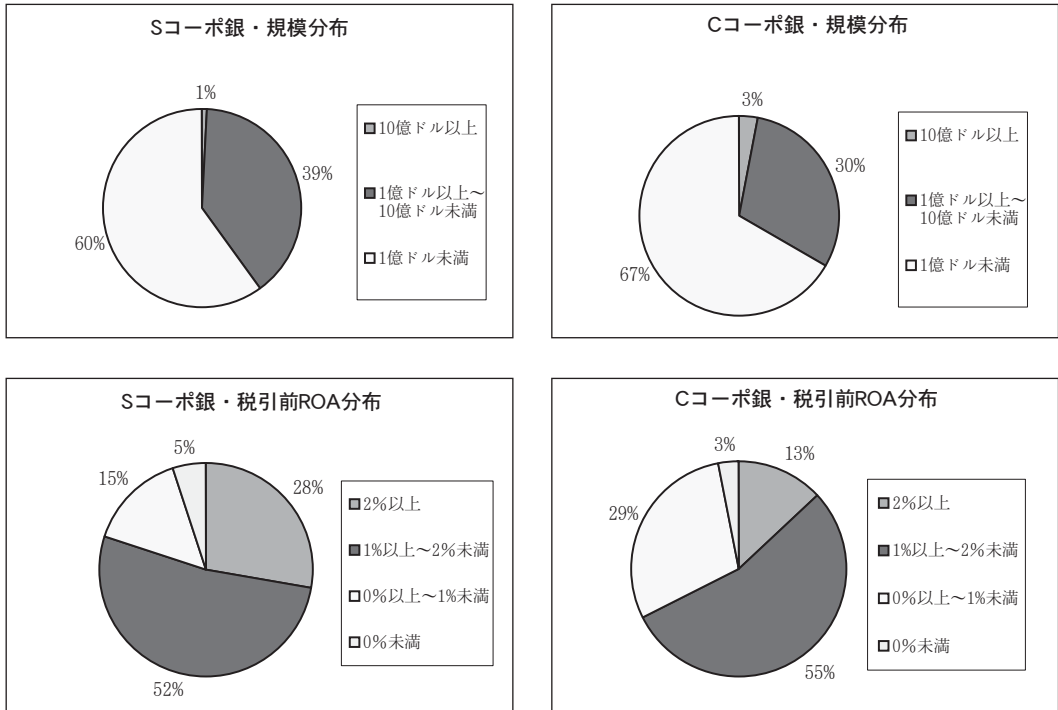
(出所) FDIC, Institution Directoryなどより作成。

図2 ネブラスカ州内のSコーポ銀行内の行数分布 (04年)



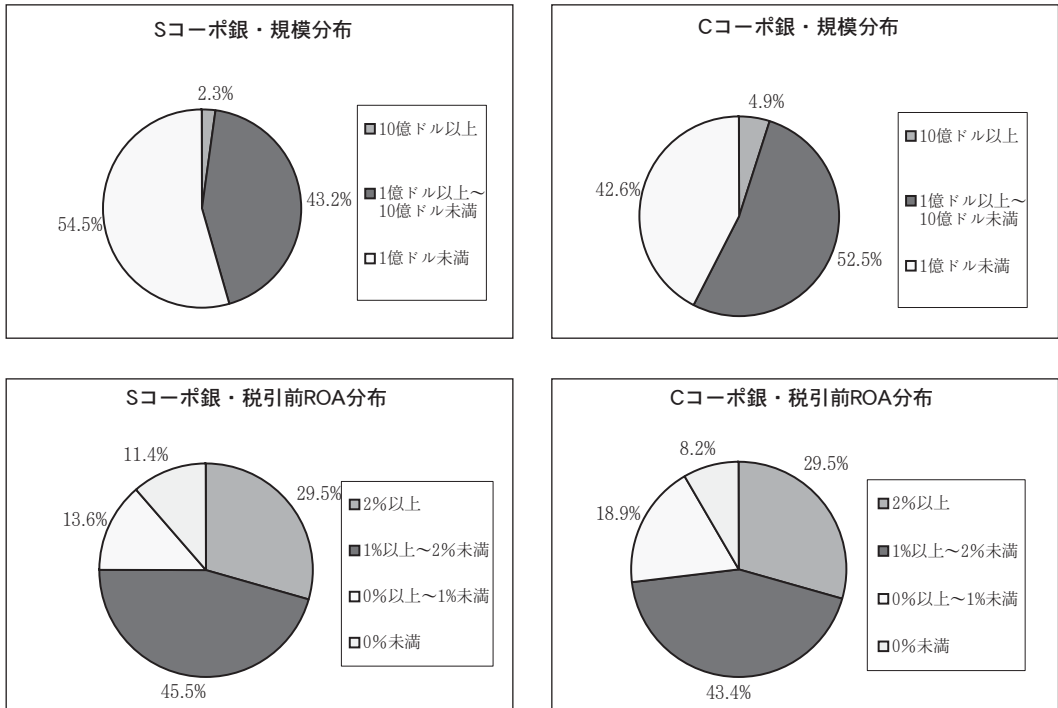
(出所) 図1に同じ。

図3 オクラホマ州内のSコーポ銀行内の行数分布 (04年)



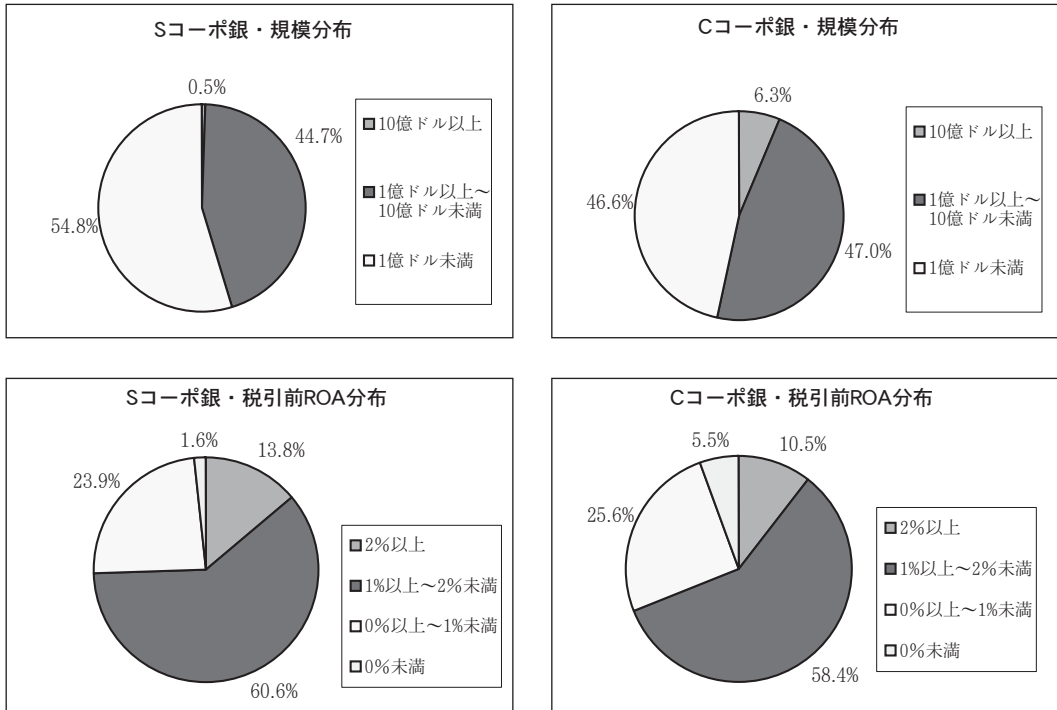
(出所) 図1に同じ。

図4 コロラド州内のSコーポ銀行内の行数分布 (04年)



(出所) 図1に同じ。

図5 イリノイ州内のSコーポ銀行内の行数分布(04年)



(出所) 図1に同じ。

表1 州別のSコーポ銀行の状況

1)	Sコーポ銀数		銀行数		Sコーポ銀シェア		同左 (04年末)		S新設数 97年 - 04年 e	新設内S新設率 97年 - 04年 e/全銀行新設数
	97年末 a	04年末 b	97年末 c	04年末 d	97年末 a/c	04年末 b/d	MSA	非MSA		
コネチカット(CT)	0	1	26	23	0.00%	4.35%	0.00%	25.00%	0	0.00%
デラウェア(DE)	0	1	35	27	0.00%	3.70%	4.55%	0.00%	0	0.00%
メイン(ME)	1	0	17	17	5.88%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
メリーランド(MD)	0	1	83	67	0.00%	1.49%	0.00%	7.14%	0	0.00%
マサチューセッツ(MA)	0	0	46	37	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
ニューハンプシャー(NH)	0	0	21	13	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
ニュージャージー(NJ)	0	2	71	75	0.00%	2.67%	2.67%	0.00%	1	3.03%
ニューヨーク(NY)	1	5	153	132	0.65%	3.79%	4.85%	0.00%	2	10.00%
ペンシルバニア(PA)	3	4	212	165	1.42%	2.42%	3.57%	0.00%	0	0.00%
ロードアイランド(RI)	0	0	9	8	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
ヴァーモント(VT)	0	0	21	14	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
ヴァージニア(VA)	0	0	151	125	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
ワシントンD.C.	0	0	6	5	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
東部・合計	5	14	851	708	0.59%	1.98%	2.34%	1.03%	3	5.66%
フロリダ(FL)	18	56	266	256	6.77%	21.88%	19.09%	38.89%	18	17.14%
ジョージア(GA)	9	55	353	325	2.55%	16.92%	12.41%	20.21%	10	10.75%
ノースカロライナ(NC)	1	1	61	73	1.64%	1.37%	1.89%	0.00%	0	0.00%
サウスカロライナ(SC)	1	3	80	75	1.25%	4.00%	0.00%	8.33%	0	0.00%
南東部・合計	29	115	760	729	3.82%	15.78%	13.36%	19.64%	28	14.14%
インディアナ(IN)	5	14	185	140	2.70%	10.00%	11.43%	8.57%	0	0.00%
ケンタッキー(KY)	10	46	271	214	3.69%	21.50%	5.45%	27.04%	3	11.11%
ミシガン(MI)	2	12	163	153	1.23%	7.84%	4.71%	11.76%	4	13.33%
オハイオ(OH)	6	14	235	181	2.55%	7.73%	9.89%	5.56%	2	18.18%
テネシー(TN)	6	37	232	188	2.59%	19.68%	17.14%	21.19%	2	4.76%
ウエストヴァージニア(WV)	0	4	100	66	0.00%	6.06%	11.76%	4.08%	0	0.00%
中東部・合計	29	127	1186	942	2.45%	13.48%	9.79%	16.06%	11	10.00%
アーカンソ-(AR)	3	28	226	161	1.33%	17.39%	15.91%	17.95%	0	0.00%
イリノイ(IL)	60	188	784	645	7.65%	29.15%	27.86%	30.59%	9	17.65%
アイオワ(IA)	50	189	453	395	11.04%	47.85%	40.74%	49.68%	8	29.63%
ミネソタ(MN)	98	282	520	457	18.85%	61.71%	59.88%	62.81%	15	39.47%
ミズーリー(MO)	26	98	404	342	6.44%	28.65%	22.48%	32.39%	1	3.57%
ウィスコンシン(WI)	17	65	360	270	4.72%	24.07%	17.86%	28.48%	1	6.67%
中部・合計	254	850	2747	2270	9.25%	37.44%	32.65%	40.47%	34	21.38%
コロラド(CO)	17	44	215	166	7.91%	26.51%	24.49%	29.41%	8	30.77%
カンザス(KS)	50	155	403	355	12.41%	43.66%	36.71%	45.65%	5	35.71%
モンタナ(MT)	4	24	96	77	4.17%	31.17%	38.46%	29.69%	0	0.00%
ネブラスカ(NE)	25	78	326	252	7.67%	30.95%	31.71%	30.81%	0	0.00%
ニューメキシコ(NM)	7	22	58	49	12.07%	44.90%	20.00%	55.88%	3	27.27%
ノースダコタ(ND)	12	53	117	100	10.26%	53.00%	23.53%	59.04%	0	0.00%
オクラホマ(OK)	44	140	320	269	13.75%	52.04%	45.56%	55.31%	4	40.00%
サウスダコタ(SD)	17	32	106	87	16.04%	36.78%	23.08%	39.19%	0	0.00%
ワイオミング(WY)	8	20	53	41	15.09%	48.78%	42.86%	50.00%	0	0.00%
中西部・合計	184	568	1694	1396	10.86%	40.69%	33.51%	43.30%	20	31.25%
アラバマ(AL)	6	22	175	153	3.43%	14.38%	8.77%	17.71%	1	5.56%
ルイジアナ(LA)	3	36	158	138	1.90%	26.09%	20.69%	30.00%	0	0.00%
ミシSSIPPI(MS)	2	18	107	94	1.87%	19.15%	0.00%	21.95%	1	7.69%
テキサス(TX)	79	252	838	639	9.43%	39.44%	33.45%	44.61%	11	20.75%
南部・合計	90	328	1278	1024	7.04%	32.03%	27.42%	35.27%	13	15.48%
アラスカ(AK)	0	1	6	5	0.00%	20.00%	0.00%	50.00%	0	0.00%
アリゾナ(AZ)	0	7	41	45	0.00%	15.56%	13.95%	50.00%	4	12.90%
カリフォルニア(CA)	3	21	336	263	0.89%	7.98%	8.33%	0.00%	2	2.27%
ハワイ(HI)	0	0	14	6	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
アイダホ(ID)	0	0	17	14	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
ネヴァダ(NV)	2	4	25	36	8.00%	11.11%	9.38%	25.00%	3	15.00%
オレゴン(OR)	0	2	41	38	0.00%	5.26%	3.70%	9.09%	0	0.00%
ユタ(UT)	2	8	49	62	4.08%	12.90%	13.21%	11.11%	4	13.79%
ワシントン(WA)	1	6	79	77	1.27%	7.79%	7.41%	8.70%	1	4.00%
西部・合計	8	49	608	546	1.32%	8.97%	8.86%	9.72%	14	7.25%
全米	599	2051	9124	7615	6.57%	26.93%	19.43%	33.31%	123	14.29%

(注) 1) 州名の濃い網掛けは1985年時に、薄いそれは1924年時に単店銀行制度をとっていた州を表す。他の計数の網掛けは全米平均以上を表す。  
(注) 2) Cコーポ銀行内の各比率 - Sコーポ銀行内の各比率。  
(注) 3) 州内人口減少郡数/州内郡数。

(出所) 図1に同じ。

Sコーポ銀内 MSA比率 04年末	Sコーポ銀内 商業比率 04年末	Sコーポ銀内 農業比率 04年末	Cコーポ銀との開 MSA比率 04年末	Cコーポ銀との開 商業比率 04年末	Cコーポ銀との開 農業比率 04年末	減少都比率 00年(90年比) 3)	非MSA銀行数 /全銀行数	白人比率 00年末	
0.00%	0.00%	0.00%	- 86.36%	- 54.55%	0.00%	0.00%	17.39%	81.60%	コネチカット(CT)
100.00%	0.00%	0.00%	19.23%	- 42.31%	0.00%	0.00%	18.52%	74.60%	デラウェア(DE)
-	-	-	-	-	-	31.25%	70.59%	96.90%	メイン(ME)
0.00%	0.00%	0.00%	- 80.30%	- 84.85%	0.00%	4.17%	20.90%	64.00%	メリーランド(MD)
-	-	-	-	-	-	7.14%	5.41%	84.50%	マサチューセッツ(MA)
-	-	-	-	-	-	10.00%	69.23%	96.00%	ニューハンプシャー(NH)
100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	21.92%	0.00%	4.76%	0.00%	72.60%	ニュージャージー(NJ)
100.00%	40.00%	0.00%	22.83%	- 12.76%	0.00%	33.87%	21.97%	67.90%	ニューヨーク(NY)
100.00%	50.00%	0.00%	32.92%	- 2.80%	- 0.62%	28.36%	32.12%	85.40%	ペンシルバニア(PA)
-	-	-	-	-	-	20.00%	12.50%	85.00%	ロードアイランド(RI)
-	-	-	-	-	-	0.00%	78.57%	96.80%	ヴァーモント(VT)
-	-	-	-	-	-	16.91%	44.00%	72.30%	ヴァージニア(VA)
-	-	-	-	-	-	100.00%	0.00%	30.80%	ワシントン D C
85.71%	42.86%	0.00%	13.52%	- 21.70%	- 0.29%	19.42%	27.54%		東部・合計
75.00%	76.79%	0.00%	- 14.00%	- 8.21%	- 0.50%	0.00%	14.06%	78.00%	フロリダ(FL)
30.91%	81.82%	0.00%	- 13.54%	2.19%	- 4.81%	5.03%	57.85%	65.10%	ジョージア(GA)
100.00%	100.00%	0.00%	27.78%	4.17%	0.00%	3.00%	27.40%	72.10%	ノースカロライナ(NC)
0.00%	66.67%	0.00%	- 54.17%	- 15.28%	0.00%	8.70%	48.00%	67.20%	サウスカロライナ(SC)
52.17%	79.13%	0.00%	- 11.18%	- 4.42%	- 2.28%	4.03%	38.41%		南東部・合計
57.14%	35.71%	7.14%	7.94%	- 8.73%	- 9.52%	11.96%	50.00%	87.50%	インディアナ(IN)
6.52%	34.78%	10.87%	- 24.43%	- 15.22%	7.30%	11.67%	74.30%	90.10%	ケンタッキー(KY)
33.33%	58.33%	25.00%	- 24.11%	- 17.55%	22.16%	10.84%	44.44%	80.20%	ミシガン(MI)
64.29%	42.86%	0.00%	15.18%	0.34%	- 2.99%	21.59%	49.72%	85.00%	オハイオ(OH)
32.43%	62.16%	0.00%	- 5.98%	- 0.75%	- 3.31%	0.00%	62.77%	80.20%	テネシー(TN)
50.00%	75.00%	0.00%	25.81%	21.77%	0.00%	47.27%	74.24%	95.00%	ウエストヴァージニア(WV)
29.92%	47.24%	7.09%	- 13.02%	- 7.48%	2.06%	14.82%	58.81%		中東部・合計
25.00%	42.86%	21.43%	- 2.82%	- 7.52%	7.14%	26.67%	72.67%	80.00%	アーカンソ-(AR)
50.53%	39.89%	30.32%	- 3.30%	- 4.31%	2.09%	33.33%	47.13%	73.50%	イリノイ(IL)
17.46%	16.40%	70.90%	- 5.84%	- 6.41%	3.42%	44.44%	79.49%	93.90%	アイオワ(IA)
36.52%	50.71%	38.30%	- 2.90%	- 4.15%	5.73%	28.74%	62.36%	89.40%	ミネソタ(MN)
29.59%	44.90%	32.65%	- 11.39%	- 6.33%	7.24%	15.65%	62.28%	84.90%	ミズーリー(MO)
30.77%	58.46%	16.92%	- 14.11%	- 11.29%	4.73%	1.39%	58.52%	88.90%	ウィスコンシン(WI)
33.76%	40.35%	40.94%	- 7.93%	- 7.53%	10.59%	25.82%	61.28%		中部・合計
54.55%	68.18%	22.73%	- 6.11%	19.82%	5.51%	9.52%	40.96%	82.80%	コロラド(CO)
18.71%	25.81%	58.06%	- 6.29%	- 6.19%	3.06%	54.29%	77.75%	86.10%	カンザス(KS)
20.83%	50.00%	50.00%	5.74%	0.94%	8.49%	38.60%	83.12%	90.00%	モンタナ(MT)
16.67%	19.23%	78.21%	0.57%	6.59%	- 3.40%	56.99%	83.73%	89.60%	ネブラスカ(NE)
13.64%	54.55%	13.64%	- 30.81%	- 12.12%	2.53%	15.15%	69.39%	66.80%	ニューメキシコ(NM)
7.55%	5.66%	94.34%	- 20.11%	- 17.74%	22.00%	88.68%	83.00%	92.40%	ノースダコタ(ND)
29.29%	35.71%	38.57%	- 8.70%	- 6.92%	13.77%	25.97%	66.54%	76.20%	オクラホマ(OK)
9.38%	18.75%	78.13%	- 8.81%	- 1.25%	10.85%	48.48%	85.06%	88.70%	サウスダコタ(SD)
15.00%	55.00%	10.00%	- 4.05%	21.67%	- 32.86%	17.39%	82.93%	92.10%	ワイオミング(WY)
22.01%	31.51%	54.05%	- 7.94%	- 1.46%	4.53%	43.16%	73.28%		中西部・合計
22.73%	54.55%	9.09%	- 16.97%	- 8.81%	7.56%	17.91%	62.75%	71.10%	アラバマ(AL)
33.33%	38.89%	11.11%	- 11.76%	- 24.84%	7.19%	23.44%	57.97%	63.90%	ルイジアナ(LA)
0.00%	33.33%	22.22%	- 15.79%	- 28.51%	13.01%	17.07%	87.23%	61.40%	ミシッピ(MS)
39.29%	40.48%	25.79%	- 11.62%	- 9.39%	10.29%	26.38%	53.68%	71.00%	テキサス(TX)
35.37%	40.85%	22.87%	- 8.74%	- 14.89%	12.38%	23.13%	58.69%		南部・合計
0.00%	100.00%	0.00%	- 75.00%	25.00%	0.00%	23.08%	40.00%	69.30%	アラスカ(AK)
85.71%	85.71%	0.00%	- 11.65%	- 1.13%	0.00%	0.00%	4.44%	75.50%	アリゾナ(AZ)
100.00%	90.48%	0.00%	4.55%	2.46%	- 1.24%	5.17%	4.18%	59.50%	カリフォルニア(CA)
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	24.30%	ハワイ(HI)
-	-	-	-	-	-	4.55%	71.43%	91.00%	アイダホ(ID)
75.00%	75.00%	0.00%	- 15.63%	6.25%	0.00%	23.53%	11.11%	75.20%	ネヴァダ(NV)
50.00%	100.00%	0.00%	- 22.22%	13.89%	- 2.78%	0.00%	28.95%	86.60%	オレゴン(OR)
87.50%	62.50%	12.50%	2.31%	- 2.31%	12.50%	0.00%	14.52%	89.20%	ユタ(UT)
66.67%	66.67%	33.33%	- 3.76%	- 20.66%	24.88%	0.00%	29.87%	81.80%	ワシントン(WA)
85.71%	81.63%	6.12%	- 1.21%	- 1.47%	3.51%	5.58%	13.19%		西部・合計
33.15%	41.59%	36.18%	- 17.51%	- 15.22%	18.49%	21.61%	54.05%	75.10%	全米

表2 - 1 州郡市の基礎データ

	面積 square miles 00年	人口 人 05年7月推計	人口増減率 % 00年4月比	人口密度 square miles 00年	世帯所得の中央値 \$ 03年	白人比率 04年
Nebraska	76,872	1,758,787	2.8%	22.3	41,984	92.1%
Lancaster	839	264,824	5.8%	298.4	44,694	91.5%
Lincoln	75	235,594 <sup>1)</sup>	4.4%	3,022.2	40,605 <sup>2)</sup>	89.2% <sup>3)</sup>
Oklahoma	68,667	3,547,884	2.8%	50.3	35,634	78.6%
Oklahoma	709	684,543	3.6%	931.4	37,341	74.4%
Oklahoma City	607	523,303 <sup>1)</sup>	3.4%	833.8	34,947 <sup>2)</sup>	68.4% <sup>3)</sup>
Colorado	103,718	4,665,177	8.4%	41.5	49,248	90.3%
El Paso	2,126	565,582	9.4%	243.1	49,166	85.9%
Colorado Springs	186	370,448 <sup>1)</sup>	2.6%	1,942.9	45,081 <sup>2)</sup>	80.7% <sup>3)</sup>
Illinois	55,584	12,763,371	2.8%	223.4	47,367	79.5%
Cook	946	5,303,683	- 1.4%	5,685.6	42,704	66.6%
Chicago	227	2,869,121 <sup>1)</sup>	- 0.9%	12,750.3	38,625 <sup>2)</sup>	42.0% <sup>3)</sup>

(注) 1 03年7月。

(注) 2 99年。

(注) 3 00年。

(出所) U.S. Census Bureau より作成。

表2 - 2 4市における産業別の雇用者数の割合 (1997年)

Nebraska				
Lancaster	(23.7%),	(11.7%),	(11.0%).	
Lincoln	(24.0%),	(11.6%),	(11.2%).	
Oklahoma				
Oklahoma	(18.7%),	(11.9%)		
Oklahoma City	(17.5%),	(11.9%),	(11.0%).	
Colorado				
El Paso	(17.9%),	(12.7%),	(12.1%),	(11.1%).
Colorado Springs	(18.0%),	(12.6%),	(12.5%),	(11.2%).
Illinois				
Cook	(18.8%),	(14.1%),	(12.7%),	(10.1%).
Chicago	(19.0%),	(13.6%),	(13.1%).	

(注) Educational, health, and social services

Manufacturing

Retail trade

Professional, scientific, management, administrative, and waste management services

(出所) City-Data.Comより作成。



## 2 ネブラスカ州リンカーン市<sup>9)</sup>

リンカーン市はネブラスカの州都で、州の当局やオフィスの多くが存在する。同市の経済は典型的な米国の中規模都市で、多くの経済活動はサービス産業にある。州政府とネブラスカ大学が、地元経済の大きなけん引役である。他の主要な産業には、銀行、保険、IT、鉄道・トラック輸送がある。

00年に市内の最大預金残高シェアをもつ National Bank of Commerce Trust and Savings AssociationがWells Fargo Bank Nebraska (同行はその後Wells Fargo Bankに吸収)に買収され、その一部分の預金が他の銀行に振り替わり、マーケットの寡占度は低下したが、地元銀行の同シェアも大幅に低下した(表3)。05年6月末には、地元最大の銀行Union Bank & Trust (Danlaps一族が65年に買収)がシェアを倍近くにし、Wells Fargo Bankに肉薄している。一方で、地元銀行2位と3位のWest Gate BankとCornhusker Bankは、それぞれ04年と97年にSコーポ銀行に転換している。前者は80年から頭取・CEO・取締役会議長のCarl Sjulínとその一族によって主に所有されている。同行は市内だけの展開で、預金は全て市内に再投資するが、01年から税引き前ROAが1%以下に低下しているため、Sコーポ銀行転換後も配当性向は0~17%程度である。後者の転換当時のCEO・Alice M. Dittmanは、ABA banking Journalの96年の取材で、株主数の制限が資本増強の潜在的な制約になりうるが、自分たちの考え方は内部留保を通じた成長だと述べている。転換当時の株主数は40人。

数量的に把握すれば、97年6月末に11行59本支店、05年6月末に17行83本支店で、預金量は1.34倍に。97年6月末に地元銀行は7行38本支店・預金残高シェア68.62%、うち独立銀行は5行で31本支店・同シェア61.83%、2行は非独立地元銀行で7本支店であった。

その後、独立銀行2行・非独立銀行1行が買収・支店化され、City Bank & TrustとFirst State Bankが他市から本店を移動し、1つが新設され、05年6月末に地元銀行は7行(全て商業銀行)で40本支店・預金残高シェア38.96%、うち独立銀行は4つ33本支店・同シェア37.61%、非独立銀行は3つ7本支店である。

97年6月末から存続する地元銀行の合計預金残高シェアは20.99%から36.43%へ、同独立銀行は20.65%から35.94%へと拡大している。

## 3 オクラホマ州オクラホマシティ

オクラホマシティは、オクラホマ州の中央部に位置する同州最大の都市にして州都である。同市は周辺の商業中心地として発展している。一帯は肥沃な農地、牧草が広がり、開拓時代に自営農地を求める約1万人の開拓民によって都市が創設された。畜産関連工場や綿花の集散地として発達してきた。1928年に油田が発見され、後に航空機、電器機械などの製造業も発展した。

銀行の様子をみると、03年に市内の最大預金残高シェアをもつLiberty Bank & Trust Company of Oklahoma CityがBank Oneに買収され、その一部分の預金が他の銀行に振り替わり、マーケットの寡占度は低下したが、地元銀行の同シェアも大幅に低下した(表4)。

数量的に把握すれば、97年6月末に31行123本支店、05年6月末に42行167本支店で、預金量は1.53倍に。97年6月末に地元銀行は22行73本支店・預金残高シェア62.15%、うち独立銀行は17行で54本支店・同シェア45.76%、非独立は5つ19本支店である。その後、独立銀行6行と非独立銀行2行が買収・支店化され、独立1行が自主清算となる一方、他市からの移転が4行、新設が2行あった。05年6月末には地元銀行は19行64本支店・預

表3 リンカーン市の銀行マーケット

1997年6月末										
				市外		市内				
	番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)	組織形態	連結総資産 96年末(\$000)	
National Bank of Commerce Trust and Savings Association	5429	NE	0	0	8	930,752	40.73%	MBHC	1,699,258	
First Bank National Association	5199	MN	400	23,779,700	11	534,497	23.39%			
Union Bank and Trust Company	13421	NE	18	239,703	10	295,714	12.94%	OBHC		存続
Norwest Bank Nebraska, National Association	5457	NE	23	1,531,039	6	178,837	7.83%			
Havelock Bank	5428	NE	0	0	5	139,231	6.09%	MBHC	1,626,228	
Cornhusker Bank	14264	NE	0	0	8	128,703	5.63%	OBHC		存続
West Gate Bank	19850	NE	0	0	4	47,413	2.07%	OBHC		存続
Martell State Bank	17983	NE	1	17,546	3	11,889	0.52%			
First National Bank	24187	NE	0	0	1	10,248	0.45%	OBHC		
Farmers Bank	18794	NE	1	867	2	7,887	0.35%	MBHC	56,513	存続
First State Bank	13868	NE	1	28,388	1	10	0.00%			
銀行数11		合計	444	25,597,243	59	2,285,181	100.00%			

2005年6月末										
				市外		市内				
スコ ボ銀	番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)	組織形態	連結総資産 (\$000)	
WELLS FARGO BANK NA	3511	SD	3,131	254,719,479	10	781,521	25.59%			
UNION BANK&TRUST CO	13421	NE	16	322,625	16	701,885	22.98%	OBHC		存続
U S BANK NATIONAL ASSN	6548	OH	2,474	116,901,703	12	537,125	17.58%			
PINNACLE BANK	10634	NE	37	1,149,334	8	339,755	11.12%			
WEST GATE BANK	19850	NE	0	0	7	204,287	6.69%	OBHC		存続
CORNHUSKER BANK	14264	NE	0	0	8	191,482	6.27%	OBHC		存続
FIRST NATIONAL BANK OF OMAHA	5452	NE	27	4,799,865	3	96,932	3.17%			
SECURITY FIRST BANK	5415	NE	20	283,575	5	59,454	1.95%			
CITY BANK&TRUST CO	5396	NE	1	83,236	2	51,185	1.68%	OBHC		
AMERICAN NATIONAL BANK	19300	NE	29	1,146,577	1	25,437	0.83%			
FIRST STATE BANK	13868	NE	1	49,765	3	16,309	0.53%	MBHC	176,110	
FARMERS BANK	18794	NE	1	2,415	3	14,981	0.49%	MBHC	133,058	存続
CATTLE NB&T CO	5472	NE	2	88,238	1	13,510	0.44%			
NEBRASKA BANKERS BANK NA	57331	NE	0	0	1	10,057	0.33%	MBHC	281,068	新設
HASTINGS STATE BANK	18984	NE	4	100,950	1	9,023	0.30%			
SALINE STATE BANK	14516	NE	4	65,747	1	1,591	0.05%			
FIRST NB&T CO OF BEATRICE	5382	NE	6	117,470	1	0	0.00%			
銀行数17		合計	5,753	379,830,979	83	3,054,534	100.00%			

(注) 薄い網掛けは独立地元銀行で、濃い網掛けは非独立地元銀行。組織形態と連結資産は地元銀行のみ記載。  
(出所) FDIC, Deposit Market Share Report, Institution Directory より作成。

金残高シェア35.56%、うち独立銀行は16で56本支店・同シェア30.30%、非独立は3つ8本支店である。

地元銀行19行中11行がSコーポ銀行である(05年6月末)。97年6月末から存続する13行中7行がSコーポに転換し、2行のSコーポ

が新設された。

97年6月末から存続する地元銀行の合計預金残高シェアは27.54%から33.19%へ、同独立銀行は22.41%から28.75%へと拡大している。

表4 オクラホマシティの銀行マーケット

	1997年6月末										
	市外				市内				組織形態	96年末(\$000)	
	番号	本店州	店舗数	預金(\$000)	店舗数	預金(\$000)	同左シェア(%)				
Liberty Bank & Trust Company of Oklahoma City, National Association	4167	OK	9	329,085	11	1,140,404	19.74%	MBHC	2,938,894		
Boatmen's National Bank of Oklahoma	25270	OK	61	1,769,680	21	1,000,366	17.32%				
Bank of Oklahoma, National Association	4214	OK	46	2,560,623	17	617,994	10.70%				
Bank One, Oklahoma City	15824	OK	0	0	7	460,474	7.97%	MBHC	104,578,169		
Guaranty Bank & Trust Co.	18957	OK	0	0	4	336,359	5.82%	OBHC		存続	
Union Bank and Trust Company	27210	OK	1	21,493	6	268,252	4.64%	MBHC	1,457,537	存続	
First Fidelity Bank, National Association	23473	OK	2	135,593	9	253,584	4.39%	OBHC		存続	
BancFirst	27476	OK	43	926,533	7	225,238	3.90%	MBHC	1,272,834	存続	
Stillwater National Bank and Trust Company	4201	OK	6	642,546	1	214,581	3.71%				
First National Bank of Midwest City	16127	OK	0	0	5	189,139	3.27%				
First Enterprise Bank	4049	OK	0	0	5	125,058	2.16%			存続	
Quail Creek Bank, National Association	21848	OK	0	0	1	112,423	1.95%	OBHC		存続	
Southwestern Bank & Trust Company	19181	OK	0	0	4	96,547	1.67%			存続	
Will Rogers Bank	21110	OK	1	10,228	2	95,756	1.66%	MBHC	1,721,316		
UMB Oklahoma Bank	26917	OK	0	0	3	94,272	1.63%	MBHC	6,826,955		
United Bank	25137	OK	0	0	2	73,955	1.28%				
National Bank of Commerce	24093	OK	0	0	2	69,364	1.20%	MBHC	150,626	存続	
Lincoln National Bank	26184	OK	0	0	2	51,764	0.90%	OBHC			
First State Bank	24538	OK	6	112,001	1	45,599	0.79%	OBHC			
Charter National Bank	24455	OK	0	0	1	40,332	0.70%	OBHC			
WestStar Bank	4039	OK	6	338,972	1	40,214	0.70%				
Rockwell Bank	23558	OK	0	0	2	39,744	0.69%	OBHC			
Exchange National Bank of Moore	18872	OK	0	0	1	34,511	0.60%				
MetroBank, National Association	23530	OK	0	0	1	30,648	0.53%				
Bank of Nichols Hills	34178	OK	0	0	1	27,902	0.48%	MBHC	129,820	存続	
First Security Bank and Trust Company	17001	OK	0	0	1	27,555	0.48%			存続	
Frontier State Bank	21978	OK	0	0	1	24,718	0.43%			存続	
Bankers Bank	26677	OK	0	0	1	22,503	0.39%	OBHC		存続	
First National Bank of Oklahoma	4211	OK	1	29,872	1	12,337	0.21%				
American State Bank	20292	OK	1	11,319	1	3,687	0.06%				
All America Bank	20093	OK	1	22,172	1	1,474	0.03%	OBHC		存続	
銀行数31		合計	184	6,910,117	123	5,776,754	100.00%				

Sコー ボ銀		番号	本店州	2005年6月末					組織形態	連結総資産 (\$000)	
				市外		市内					
				店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)			
	JPMORGAN CHASE BANK NA	628	OH	2,546	382,652,526	14	1,297,474	15.19%			
	BANK OF OKLAHOMA NA	4214	OK	59	4,653,927	18	1,228,118	14.38%			
	BANK OF AMERICA NA	3510	NC	5,895	576,140,326	14	821,820	9.62%			
	INTERNATIONAL BK OF COM	19629	TX	156	4,880,560	11	685,396	8.02%			
	BANCFIRST	27476	OK	70	2,014,800	14	647,646	7.58%	OBHC		存続
	COPPERMARK BANK	18957	OK	4	66,077	7	607,366	7.11%	OBHC		存続
	FIRST FIDELITY BANK NA	23473	OK	8	175,616	12	340,256	3.98%	OBHC		存続
	STILLWATER NB&T CO	4201	OK	11	1,313,290	1	321,360	3.76%			
	UNION BANK NATIONAL ASSN	27210	OK	1	24,352	5	289,843	3.39%	MBHC	5,592,020	存続
	ARVEST BANK	8728	AR	194	6,038,063	10	284,504	3.33%			
	FIRST NATIONAL BANK	16127	OK	2	16,600	4	246,740	2.89%			
	QUAIL CREEK BANK NA	21848	OK	0	0	2	237,605	2.78%	OBHC		存続
	FRONTIER STATE BANK	21978	OK	0	0	1	159,782	1.87%			存続
	INTRUST BANK NATIONAL ASSN	4799	KS	41	2,097,770	3	129,625	1.52%			
	NBANC	24093	OK	0	0	2	123,751	1.45%	MBHC	295,010	存続
	FIRST ENTERPRISE BANK	4049	OK	0	0	6	114,560	1.34%			存続
	UMB BANK NATIONAL ASSN	8273	MO	117	4,290,668	5	113,204	1.33%			
	SOUTHWESTERN BANK	19181	OK	0	0	3	106,236	1.24%			存続
	LEGACY BANK	4042	OK	10	275,899	2	105,998	1.24%			
	BANK OF NICHOLS HILLS	34178	OK	1	3,914	2	89,485	1.05%	MBHC	293,927	存続
	BANKERS BANK	26677	OK	0	0	1	71,182	0.83%	OBHC		存続
	ROSE ROCK BANK	58058	OK	6	246,204	1	70,016	0.82%	MBHC	951,842	新設
	FIRST COMMERCIAL BANK	34377	OK	1	64,812	5	62,939	0.74%			
	BANK 2	11521	OK	0	0	1	62,435	0.73%	OBHC		
	EXCHANGE NB OF MOORE	18872	OK	0	0	1	60,700	0.71%			
	FIRST SECURITY BANK&TRUST CO	17001	OK	0	0	1	38,247	0.45%			存続
	SPIRITBANK	4048	OK	15	487,755	1	37,678	0.44%			
	FIRST NB OF OKLAHOMA	4211	OK	2	45,749	1	31,533	0.37%			
	BANK OF WEST	25703	OK	3	67,863	1	28,252	0.33%			
	PEOPLES BANK	24707	OK	0	0	1	26,368	0.31%			存続
	VALLIANCE BANK NATIONAL ASSN	57841	OK	0	0	1	25,216	0.30%			新設
	F&M BANK NA OK CITY OK	27421	OK	1	27,903	2	15,366	0.18%	MBHC	143,987	
	SOONER STATE BANK	402	OK	4	78,839	1	13,455	0.16%			
	FIRST AMERICAN BANK	15296	OK	8	203,573	1	13,335	0.16%			
	KIRKPATRICK BANK	20156	OK	4	238,504	1	11,705	0.14%			
	ALL AMERICA BANK	20093	OK	1	37,567	1	9,147	0.11%			
	OKLAHOMA STATE BANK	5994	OK	4	29,186	1	2,885	0.03%	OBHC		
	CITY NB&T CO OF LAWTON OK	4132	OK	19	151,063	5	2,800	0.03%			
	ADVANTAGE BANK	18152	OK	2	35,158	1	2,381	0.03%			
	FIRST BETHANY BANK&TRUST	4228	OK	2	93,438	1	2,240	0.03%			
	CANADIAN STATE BANK	23250	OK	3	65,685	1	2,160	0.03%			
	BANK 7	4147	OK	1	24,186	1	889	0.01%			
	銀行数42		合計	9,191	986,541,873	167	8,541,698	100.00%			

(注) 薄い網掛けは独立地元銀行で、濃い網掛けは非独立地元銀行。組織形態と連結資産は地元銀行のみ記載。  
(出所) 表3に同じ。

#### 4 コロラド州コロラドスプリングズ市

コロラドスプリングズ市はコロラド州の中央に位置する中規模都市で、公園、バイクトライアル、都市オープン・エリア・スペース、商工業、劇場・その他エンターテインメントなどの、現代的都市地域の多くの特徴を持つ。同市は快適なリゾートコミュニティとして設立され、観光産業が強く、多くの活動や魅力を提供している。また陸軍施設も多く、ハイテク産業や多くのクリスチャン組織・協会の本部がある。

銀行の様子をみると、97年6月末に22行68本支店、05年6月末に35行119本支店で、預金量は1.61倍に（表5）。97年6月末に地元銀行は12行28本支店・預金残高シェア30.80%、うち独立銀行は8行で12本支店・同シェア19.69%、非独立は4つ16本支店である。その後、独立銀行2行と非独立銀行1行が買収・支店化され、独立1行が非独立になり、非独立2行が本店を市外に移転した。一方、非独立2行が本店をコロラドスプリングズ市に移転し、非独立1つが新設された。05年6月末には地元銀行は10行35本支店・預金残高シェア22.10%、うち独立銀行は5つで12本支店・同シェア10.67%、非独立は5つ23本支店である。

05年6月末の地元銀行10行の全てが、総資産額2.5億ドル以下である。うち半分の5行がSコーポ銀行に転換したが、3行が総資産額1億ドル以下である。独立銀行では、クレジットカード中心の5 Star Bankを除き、全てがSコーポ銀行に転換している。非独立のうち2つはモーゲッジ中心で、1つはSコーポ銀行である。換言すれば、商業銀行では7行中5行がSコーポ銀行だが、そのうちPikes Peak National Bankの預貸率が50%台、The Citadel Bankのそれは40%弱とかなり低くなっている。

97年6月末から存続する地元銀行の合計預金残高シェアは17.23%から14.90%へ、同独

立銀行は16.54%から10.67%へと縮小している。

#### 5 イリノイ州シカゴ市

##### (1) 市の概観

シカゴ市は言わずと知れた全米有数の大規模都市で、ニューヨーク市とロサンゼルス市について多くの人口を抱える。同市は中西部の金融・輸送・文化の中心地であり、数多くの国際会議などが開かれるコンベンション・センターでもある。また民族の多様性という点も市を特徴付けている。

シカゴ市は先の3つの都市よりも規模が大幅に大きいため、まず数量的に全体像を把握した後（表6）、57存在するZIPコード（郵便番号）の構成として市を再把握し、Sコーポ銀行の展開地域を取り上げて個別銀行にも触れる。なお、ZIPといっても、同市の場合は10万以上あるいは10万に近い人口を抱える地域が8つある。

すなわち、97年6月末に98行309本支店、05年6月末に90行546本支店で、預金量は1.48倍に。97年6月末に地元銀行は60行226本支店・預金残高シェア92.81%、うち独立銀行は47行で167本支店・同シェア51.72%であった。その後、独立銀行の多くが買収・支店化される一方で新設も生じ、05年6月末には地元銀行は51行248本支店・預金残高シェア61.02%、うち独立銀行は43行で160本支店・同シェア24.20%である。

独立銀行と言ったときに注意が必要なのは、先の3都市と異なり、シカゴは複数銀行持株会社(MBHC)の本店を多く抱えるため、これも独立銀行に加えられている点である。05年6月末にMBHCでない独立銀行は33存在するが、うち13行がSコーポ銀行である。97年から05年6月末までの全体の新設行は8行、うち3行はSコーポ銀行となっている。

97年6月末から存続する地元銀行の合計預金残高シェアは34.64%から49.67%へ、同独立銀行は20.72%から22.96%へと拡大している。

表5 コロラドスプリングス市の銀行マーケット

	番号	本店州	1997年6月末					組織形態	連結総資産 96年末(\$000)	
			市外		市内					
			店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)			
Norwest Bank Colorado, National Association	3011	CO	83	6,414,685	10	893,597	37.20%			
First Bank National Association	5199	MN	403	23,929,777	8	384,420	16.00%			
AFBA Industrial Bank	91005	CO	0	0	1	214,482	8.93%			存続
Bank One, Colorado, National Association	18914	CO	54	2,215,434	6	182,825	7.61%			
Western National Bank of Colorado	19220	CO	0	0	5	134,419	5.60%	MBHC	459,864	
UMB Bank Colorado	19298	CO	4	111,221	7	110,592	4.60%	MBHC	6,826,955	
State Bank and Trust of Colorado Springs	25781	CO	0	0	1	65,697	2.73%	OBHC		
Keybank National Association	17534	OH	1,187	41,154,687	4	64,938	2.70%			
First Community Industrial Bank	90634	CO	5	56,759	1	48,416	2.02%			
Pikes Peak National Bank of Colorado Springs	17782	CO	1	3,450	3	46,577	1.94%	OBHC		存続
Bank at Broadmoor	23058	CO	0	0	2	39,835	1.66%	OBHC		存続
Peoples National Bank	22211	CO	2	45,010	4	37,620	1.57%			
Colorado Springs National Bank	18896	CO	0	0	1	37,164	1.55%	OBHC		存続
Citadel Bank	20674	CO	0	0	1	29,766	1.24%	OBHC		存続
Cheyenne Mountain Bank	25719	CO	0	0	2	29,461	1.23%			存続
Pueblo Bank and Trust Company	12594	CO	6	243,021	2	20,747	0.86%			
Armed Forces Bank, National Association	4666	KS	18	213,036	3	19,938	0.83%			
FirstBank of Colorado Springs	34107	CO	2	55	3	16,637	0.69%	MBHC	2,995,524	存続
Bank of the Rockies, National Association	23760	CO	0	0	1	10,106	0.42%	OBHC		
Canon National Bank	21801	CO	3	48,782	1	5,629	0.23%			
First State Bank, Colorado Springs	90666	CO	0	0	1	5,235	0.22%	MBHC	201,092	
First United Bank	24312	CO	7	68,911	1	4,052	0.17%			
銀行数 22		合計	1,775	74,504,828	68	2,402,153	100.00%			

Sコーポ銀	2005年6月末										連結総資産 (\$000)	
	市外					市内						
	番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)	組織形態				
WELLS FARGO BANK NA	3511	SD	3,130	254,557,077	11	943,923	24.38%					
U S BANK NATIONAL ASSN	6548	OH	2,474	116,897,956	12	540,872	13.97%					
JPMORGAN CHASE BANK NA	628	OH	2,548	383,561,024	12	388,976	10.05%					
AMERICAN NATIONAL BANK	19220	CO	28	982,735	5	352,691	9.11%					
5 STAR BANK	91005	CO	0	0	3	145,112	3.75%				存続	
UMB BANK COLORADO NA	19298	CO	5	180,906	6	126,269	3.26%					
FIRSTBANK OF CO SPRINGS	34107	CO	0	0	5	110,242	2.85%	MBHC	7,180,776		存続	
PEOPLES NB COLORADO	16409	CO	5	125,390	5	109,460	2.83%	MBHC	706,271			
BANK AT BROADMOOR	23058	CO	0	0	3	103,667	2.68%	OBHC			存続	
VECTRA BANK COLORADO NA	2993	NM	39	1,540,079	2	97,205	2.51%					
KEYBANK NATIONAL ASSN	17534	OH	951	52,232,757	5	95,113	2.46%					
ACADEMY NATIONAL ASSN BANK	19600	CO	22	19,758	7	84,919	2.19%	MBHC	3,739,231			
FIRSTBANK OF EL PASO COUNTY	35275	CO	0	0	4	84,465	2.18%	MBHC	7,180,776		新設	
TCF NATIONAL BANK	28330	MN	436	8,484,290	7	83,972	2.17%					
BANK OF COLORADO	16980	CO	28	1,075,412	3	74,652	1.93%					
FIRST STATE BANK N M	12261	NM	29	1,404,538	1	67,675	1.75%					
PIKES PEAK NATIONAL BANK	17782	CO	1	10,565	2	67,116	1.73%	OBHC			存続	
CITADEL BANK	20674	CO	0	0	1	59,690	1.54%	OBHC			存続	
COLORADO NATIONAL BANK	18896	CO	1	1,726	2	53,565	1.38%	MBHC	670,125		存続	
ARMED FORCES BANK NA	4666	KS	42	475,552	3	42,688	1.10%					
ROCKY MOUNTAIN B&T FLORENCE	3019	CO	1	30,467	1	38,707	1.00%					
CHEYENNE MOUNTAIN BANK	25719	CO	0	0	3	37,454	0.97%				存続	
PUEBLO BANK&TRUST CO	12594	CO	8	277,840	2	36,461	0.94%					
ADAMS BANK&TRUST	18489	NE	12	232,152	3	36,106	0.93%					
FIRST BANK&TRUST CO	5394	NE	3	96,401	1	19,603	0.51%					
PREMIER BANK	34112	CO	3	79,134	1	13,633	0.35%					
KIRKPATRICK BANK	20156	OK	4	237,654	1	12,555	0.32%					
FIRST STATE BANK	15586	NE	2	147,755	1	9,003	0.23%					
CANON NATIONAL BANK	21801	CO	7	159,103	1	8,581	0.22%					
INTEGRITY BANK&TRUST	57587	CO	1	25,470	1	5,949	0.15%					
FIRST UNITED BANK NA	24312	CO	10	139,471	1	5,758	0.15%					
COMPASS BANK	19048	AL	389	18,040,574	1	5,723	0.15%					
EASTERN COLORADO BANK	16125	CO	2	88,213	1	3,978	0.10%					
AMERICAN BANK OF COMMERCE	18609	TX	12	418,142	1	3,193	0.08%					
COLORADO CAPITAL BANK	34522	CO	4	106,239	1	2,467	0.06%					
銀行数35		合計	10,197	841,628,380	119	3,871,443	100.00%					

(注) 薄い網掛けは独立地元銀行で、濃い網掛けは非独立地元銀行。組織形態と連結資産は地元銀行のみ記載。  
(出所) 表3に同じ。



表6 シカゴ市の銀行マーケット

	1997年6月末											
	番号	本店州	店舗数	市外			市内			組織形態	連結総資産 96年末(\$000)	
				預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)					
First National Bank of Chicago	3618	IL	121	7,044,729	28	14,807,434	22.90%	MBHC	102,561,853			
LaSalle National Bank	15407	IL	0	0	3	8,057,102	12.46%	MBHC	41,221,816	存続		
Harris Trust and Savings Bank	906	IL	48	2,340,242	18	6,902,920	10.68%	MBHC	20,064,658			
Northern Trust Company	913	IL	10	1,220,589	6	6,849,596	10.59%	MBHC	21,824,402	存続		
Bank of America Illinois	3622	IL	0	0	1	6,160,000	9.53%	MBHC	256,065,121			
American National Bank and Trust Company of Chicago	3619	IL	18	1,215,765	4	3,436,233	5.31%	MBHC	102,561,853			
LaSalle Bank National Association	15812	IL	2	190,898	10	2,389,379	3.70%	MBHC	41,221,816			
Corus Bank, National Association	13693	IL	5	594,857	8	1,265,307	1.96%	OBHC		存続		
LaSalle Bank NI	908	IL	3	354,309	5	1,208,776	1.87%	MBHC	41,221,816			
Cole Taylor Bank	22599	IL	6	771,920	5	692,504	1.07%	OBHC		存続		
Firststar Bank Illinois	14280	IL	37	1,390,808	6	690,762	1.07%	MBHC	21,562,397			
Parkway Bank and Trust Company	19008	IL	5	96,778	5	565,454	0.87%					
Marquette National Bank	16250	IL	9	362,138	7	551,589	0.85%	OBHC		存続		
South Shore Bank of Chicago	15640	IL	0	0	9	485,467	0.75%	MBHC	637,653	存続		
Amalgamated Bank of Chicago	903	IL	0	0	1	467,491	0.72%	OBHC		存続		
Mid-City National Bank of Chicago	3628	IL	4	247,318	6	446,519	0.69%	MBHC	1,457,537	存続		
Manufacturers Bank	14675	IL	0	0	5	435,067	0.67%	MBHC	591,411			
Pullman Bank and Trust Company	11677	IL	0	0	2	419,794	0.65%	MBHC	458,932	存続		
Old Kent Bank	915	IL	24	1,327,304	2	360,335	0.56%					
Highland Community Bank	20290	IL	1	22,305	2	301,474	0.47%					
TCF National Bank Illinois	27870	IL	28	439,877	9	285,816	0.44%					
First Bank National Association	5199	MN	407	24,040,068	4	274,129	0.42%					
Albany Bank and Trust Company National Association	17230	IL	0	0	3	271,221	0.42%	OBHC		存続		
Associated Bank	19601	IL	0	0	4	260,831	0.40%	MBHC	4,387,525			
PrivateBank and Trust Company	33306	IL	0	0	1	240,975	0.37%	OBHC		存続		
Banco Popular, Illinois	22043	IL	1	129,101	5	232,812	0.36%					
Lakeside Bank	19573	IL	0	0	6	218,095	0.34%	OBHC				
Republic Bank of Chicago	19333	IL	4	105,124	4	217,586	0.34%					
Beverly National Bank	3755	IL	10	368,585	3	211,715	0.33%					
Mid Town Bank & Trust Company of Chicago	21449	IL	0	0	4	209,940	0.32%	OBHC				
Seaway National Bank of Chicago	19328	IL	1	2,310	4	209,331	0.32%	OBHC		存続		
Capitol Bank and Trust	18636	IL	1	4,772	2	195,778	0.30%	MBHC	309,001			
Lasalle Bank Illinois	5734	IL	19	867,118	6	188,320	0.29%					
Park National Bank and Trust of Chicago	16935	IL	3	113,672	1	183,922	0.28%	OBHC		存続		
First National Bank of Lincolnwood	17501	IL	0	0	1	179,262	0.28%					
Bank of Tokyo-Mitsubishi	19066	IL	0	0	1	177,777	0.27%					
Bank of Lincolnwood	17309	IL	1	28,322	2	173,974	0.27%					
Devon Bank	16249	IL	3	39,492	1	165,925	0.26%	OBHC		存続		
Hyde Park Bank and Trust Company	10448	IL	0	0	2	154,887	0.24%	OBHC		存続		
Uptown National Bank of Chicago	919	IL	0	0	4	153,522	0.24%	MBHC	226,537			
North Community Bank	20624	IL	0	0	11	151,992	0.24%	MBHC	610,177	存続		
First National Bank of Evergreen Park	16755	IL	5	1,545,728	2	151,043	0.23%					



(続き)	1997年6月末									
	市外			市内				組織形態	連結総資産 96年末(\$000)	
	番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)			
Plaza Bank, Norridge, Illinois	18055	IL	0	0	4	150,827	0.23%			
South Chicago Bank	11687	IL	1	45,761	3	145,517	0.23%	MBHC	520,489	
Pinnacle Bank	18516	IL	12	612,148	1	140,870	0.22%			
Brickyard Bank	22811	IL	0	0	1	138,726	0.21%			
First Commercial Bank	16488	IL	0	0	4	135,265	0.21%	OBHC		存続
Chicago City Bank and Trust Company	9075	IL	0	0	2	134,428	0.21%	OBHC		
Bank Leumi Le-Israel, B.M.	33666	IL	0	0	1	133,920	0.21%			
Associated Bank Gladstone-Norwood	22177	IL	0	0	2	130,847	0.20%	MBHC	4,387,525	存続
Jefferson State Bank	17479	IL	0	0	2	130,439	0.20%	OBHC		
Cosmopolitan Bank and Trust	33406	IL	0	0	1	123,828	0.19%	MBHC	2,545,651	存続
Midwest Bank and Trust Company	18117	IL	2	278,015	3	114,156	0.18%			
East Side Bank and Trust Company	18168	IL	1	16,634	3	108,761	0.17%	OBHC		
First American Bank	3657	IL	14	679,226	3	106,401	0.16%			
Metropolitan Bank and Trust Company	912	IL	1	12,020	5	103,521	0.16%	MBHC	610,177	存続
Mount Greenwood Bank	17052	IL	1	28,611	1	101,729	0.16%	MBHC	654,621	
Success National Bank	21025	IL	6	173,450	3	94,810	0.15%			
National Republic Bank of Chicago	916	IL	0	0	2	94,665	0.15%			存続
Foster Bank	27447	IL	2	29,223	2	89,849	0.14%			存続
Southwest Financial Bank and Trust Company	22646	IL	4	89,893	1	86,186	0.13%			
Archer Bank	18625	IL	0	0	4	83,186	0.13%	MBHC	610,177	存続
South Central Bank and Trust Company of Chicago	19536	IL	0	0	3	81,340	0.13%	OBHC		存続
University National Bank	1793	IL	0	0	2	81,077	0.13%	OBHC		存続
Chicago Community Bank	14267	IL	0	0	1	80,803	0.12%	MBHC	610,177	存続
Broadway Bank	22853	IL	1	2,770	3	80,625	0.12%			存続
NAB Bank	27034	IL	1	14,790	3	74,665	0.12%			存続
Oak Trust and Savings Bank	20226	IL	0	0	1	70,708	0.11%	MBHC	142,200	存続
Heritage Bank	9272	IL	16	1,025,129	1	69,480	0.11%			
Irving Bank	17015	IL	2	19,864	1	66,037	0.10%	MBHC	214,392	
Korea Exchange Bank	33667	IL	0	0	1	61,016	0.09%			
Delaware Place Bank	22370	IL	0	0	1	60,592	0.09%	OBHC		存続
North Bank	20152	IL	0	0	2	53,115	0.08%			存続
Austin Bank of Chicago	11694	IL	2	40,442	1	49,791	0.08%	MBHC	137,633	存続
Burling Bank	27556	IL	0	0	1	47,206	0.07%			存続
Water Tower Bank	21544	IL	0	0	2	43,837	0.07%	MBHC	214,392	
National Bank of Greece, S.A.	33663	IL	0	0	1	40,971	0.06%			
International Bank of Chicago	33708	IL	0	0	1	40,647	0.06%			存続
Community Bank of Lawndale	22476	IL	0	0	1	34,573	0.05%	OBHC		存続
Harris Bank Argo	17321	IL	4	156,222	1	31,589	0.05%			
Ashland State Bank	17305	IL	0	0	1	31,330	0.05%	MBHC	137,633	
First National Bank of Blue Island	3610	IL	2	187,016	1	29,024	0.04%			
Bank One, Illinois, National Association	935	IL	58	2,822,151	1	23,653	0.04%			
State Bank of India	33664	IL	0	0	1	22,981	0.04%			
First Suburban National Bank	16089	IL	3	85,624	1	22,124	0.03%			

(続き)										
1997年6月末										
市外										
市内										
	番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)	組織形態	連結総資産 96年末(\$000)	
Pacific Global Bank	34089	IL	0	0	1	21,739	0.03%			存続
Evanston Bank	922	IL	2	64,580	1	18,851	0.03%			
CIB Bank	19171	IL	5	160,034	3	15,285	0.02%			
Community Bank of Ravenswood	34231	IL	0	0	1	12,874	0.02%	OBHC		存続
Bank of Bellwood	18407	IL	3	37,878	1	10,845	0.02%			
Pan American Bank	34108	IL	0	0	1	10,293	0.02%	OBHC		存続
American Metro Bank	34334	IL	0	0	1	8,076	0.01%			存続
Korea First Bank	33668	IL	0	0	1	8,009	0.01%			
U.S. Bank	16230	IL	3	180,169	2	4,279	0.01%			
First Bank of Oak Park	1801	IL	2	135,823	1	2,961	0.00%			
Bridgeview Bank and Trust Company	21122	IL	4	141,535	1	1,730	0.00%			
First of America Bank-Illinois, National Association	16262	IL	119	4,801,584	1	1,533	0.00%			
First National Bank of Wheaton	22282	IL	1	48,439	1	112	0.00%			
銀行数98		合計	1,048	56,753,160	309	64,663,758	100.00%			

2005年6月末										
市外										
市内										
スコ ボ銀	番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)	組織形態	連結総資産 (\$000)	
LASALLE BANK NATIONAL ASSN	15407	IL	93	7,431,215	48	23,564,347	24.66%	MBHC	108,950,235	存続
JPMORGAN CHASE BANK NA	628	OH	2,470	360,508,163	90	23,441,837	24.53%			
HARRIS NATIONAL ASSN	16571	IL	140	12,179,369	23	9,483,418	9.92%	MBHC	36,004,358	
NORTHERN TRUST CO	913	IL	13	1,696,701	5	6,764,437	7.08%	MBHC	47,144,064	存続
BANK OF AMERICA NA	3510	NC	5,899	572,982,010	10	3,980,136	4.16%			
CORUS BANK NATIONAL ASSN	13693	IL	5	1,898,732	9	3,601,446	3.77%	OBHC		存続
COLE TAYLOR BANK	22599	IL	8	657,750	6	1,765,524	1.85%	OBHC		存続
CHARTER ONE BANK NA	28932	OH	472	18,886,391	40	1,434,128	1.50%			
MB FINANCIAL BANK NA	3628	IL	22	2,674,508	18	1,189,534	1.24%	MBHC	5,592,020	存続
PRIVATEBANK&TRUST CO	33306	IL	6	682,527	2	1,174,550	1.23%	MBHC	3,192,225	存続
SHOREBANK	15640	IL	1	5,389	6	1,049,609	1.10%	MBHC	1,771,271	存続
PARKWAY BANK&TRUST CO	19008	IL	13	362,653	6	1,013,818	1.06%			
BANCO POPULAR NORTH AMERICA	34967	NY	128	7,325,990	11	1,004,755	1.05%			
FIFTH THIRD BANK	993	MI	707	33,613,301	13	1,002,953	1.05%			
TCF NATIONAL BANK	28330	MN	398	7,605,989	45	962,273	1.01%			
PULLMAN BANK&TRUST	11677	IL	2	158,465	7	831,877	0.87%	MBHC	12,967,525	存続
LIBERTY BANK FOR SAVINGS	29009	IL	0	0	4	607,566	0.64%			
U S BANK NATIONAL ASSN	6548	OH	2,476	116,853,142	10	585,686	0.61%			
ASSOCIATED BANK CHICAGO	22177	IL	0	0	6	560,944	0.59%	MBHC	20,780,680	存続
BROADWAY BANK	22853	IL	1	9,284	3	554,247	0.58%			存続
LAKESIDE BANK	19573	IL	0	0	5	537,738	0.56%	OBHC		存続
AMALGAMATED BANK OF CHICAGO	903	IL	0	0	1	515,770	0.54%	OBHC		存続
BRIDGEVIEW BANK GROUP	21122	IL	10	607,715	8	490,606	0.51%			

(続き)

Sコーポ銀		2005年6月末										連結総資産 (\$000)	
		市外					市内						
		番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)	組織形態				
	NATIONAL REPUBLIC BK CHICAGO	916	IL	0	0	2	414,454	0.43%				存続	
	MARQUETTE BANK	16250	IL	14	746,962	8	401,229	0.42%	OBHC			存続	
	ALBANY B&T CO NA	17230	IL	1	22,066	3	390,875	0.41%	OBHC			存続	
	LABE BANK	27935	IL	0	0	2	381,382	0.40%	OBHC				
	NORTH COMMUNITY BANK	20624	IL	0	0	21	371,261	0.39%	MBHC	2,372,369		存続	
	BUILDERS BANK	34613	IL	0	0	2	366,112	0.38%	OBHC			新設	
	MIDWEST BANK&TRUST CO	18117	IL	12	1,151,946	5	354,516	0.37%					
	COSMOPOLITAN BANK&TRUST	33406	IL	0	0	1	345,342	0.36%	MBHC	12,967,525		存続	
	COMMUNITY SAVINGS BANK	28841	IL	0	0	2	333,438	0.35%					
	SEAWAY NB OF CHICAGO	19328	IL	1	2,237	4	291,718	0.31%	OBHC			存続	
	DELAWARE PLACE BANK	22370	IL	0	0	1	246,181	0.26%	OBHC			存続	
	FIRST AMERICAN BANK	3657	IL	31	1,829,302	6	240,590	0.25%					
	COMMUNITY BANK OF RAVENSWOOD	34231	IL	0	0	2	239,740	0.25%	OBHC			存続	
	FIRST COMMERCIAL BANK	16488	IL	0	0	6	231,822	0.24%	MBHC	2,372,369		存続	
	NEW CENTURY BANK	34821	IL	1	20,815	2	229,186	0.24%	OBHC			新設	
	PARK NB&T OF CHICAGO	16935	IL	1	28,216	1	214,858	0.22%	MBHC	12,967,525		存続	
	CHICAGO COMMUNITY BANK	14267	IL	0	0	4	210,808	0.22%	MBHC	2,372,369		存続	
	ARCHER BANK	18625	IL	8	250,624	5	205,173	0.21%	MBHC	2,372,369		存続	
	HYDE PARK BANK&TRUST CO	10448	IL	0	0	2	200,140	0.21%	OBHC			存続	
	REPUBLIC BANK OF CHICAGO	19333	IL	7	391,488	3	195,254	0.20%					
	BANK LEUMI USA	19842	NY	13	3,170,384	1	178,364	0.19%					
	FOSTER BANK	27447	IL	3	146,278	2	168,726	0.18%	OBHC			存続	
	METROPOLITAN BANK&TRUST CO	912	IL	3	39,357	5	168,546	0.18%	MBHC	2,372,369		存続	
	BANK OF LINCOLNWOOD	17309	IL	1	26,948	2	166,919	0.17%					
	DEVON BANK	16249	IL	10	81,275	2	161,110	0.17%	OBHC			存続	
	AUSTIN BANK OF CHICAGO	11694	IL	1	42,053	4	155,615	0.16%	OBHC			存続	
	SOUTH CENTRAL BANK NA	19536	IL	0	0	4	135,162	0.14%	OBHC			存続	
	OAK BANK	20226	IL	0	0	1	130,004	0.14%	MBHC	240,499		存続	
	AMERICAN CHARTERED BANK	27006	IL	9	1,457,275	1	128,200	0.13%					
	FIRST MIDWEST BANK	3709	IL	71	5,037,650	1	108,841	0.11%					
	FOUNDERS BANK	18390	IL	10	628,185	1	106,679	0.11%					
	UNIVERSITY NATIONAL BANK	1793	IL	0	0	2	100,308	0.10%	OBHC			存続	
	BURLING BANK	27556	IL	0	0	1	99,749	0.10%				存続	
	STATE BANK OF INDIA	33664	IL	0	0	1	98,823	0.10%					
	PACIFIC GLOBAL BANK	34089	IL	0	0	2	96,480	0.10%	OBHC			存続	
	NAB BANK	27034	IL	1	12,070	3	96,280	0.10%	OBHC			存続	
	NATIONAL CTY BANK OF THE MW	5029	IL	402	17,777,107	10	95,800	0.10%					
	STANDARD BANK&TRUST CO	16606	IL	33	1,296,467	4	94,592	0.10%					
	FIRST NATIONS BANK	22282	IL	1	50,747	1	94,152	0.10%	MBHC	223,862			
	BEVERLY B&T CO NA	57701	IL	0	0	1	91,966	0.10%	MBHC	7,748,154		新設	
	INTERNATIONAL BK OF CHICAGO	33708	IL	2	11,964	2	91,848	0.10%	OBHC			存続	
	HIGHLAND COMMUNITY BANK	20290	IL	0	0	2	86,443	0.09%	OBHC				
	NORTH BANK	20152	IL	0	0	2	80,495	0.08%				存続	

Sコード ボ銀		2005年6月末									
		市外					市内				
		番号	本店州	店舗数	預金 (\$000)	店舗数	預金 (\$000)	同左 シェア(%)	組織形態	連結総資産 (\$000)	
	FIRST BANK	12229	MO	167	7,163,021	4	75,659	0.08%			
	PLAZA BANK NORRIDGE ILLINOIS	18055	IL	4	259,547	4	71,297	0.07%			
	FIRST PERSONAL BANK	35067	IL	2	66,272	1	65,313	0.07%			
	CITIZENS B&T CO OF CHICAGO	34658	IL	0	0	1	63,594	0.07%	OBHC		新設
	OAK BROOK BANK	18498	IL	17	1,761,825	1	52,929	0.06%			
	SUBURBAN BANK&TRUST CO	20443	IL	8	420,786	1	52,744	0.06%			
	MUTUAL BANK	18659	IL	7	555,057	1	48,404	0.05%			
	FIRST EAGLE NATIONAL BANK	25883	IL	1	169,566	1	45,910	0.05%			
	WELLS FARGO BANK NA	3511	SD	3,140	255,456,188	1	44,812	0.05%			
	AMERICAN METRO BANK	34334	IL	1	29	2	43,424	0.05%	OBHC		存続
	GREATBANK CHICAGO	922	IL	3	216,947	1	41,319	0.04%			
	NEW CITY BANK	57597	IL	0	0	1	40,048	0.04%	OBHC		新設
	STATE BANK OF COUNTRYSIDE	21952	IL	4	823,066	1	38,729	0.04%			
	COMMUNITY BANK OF LAWNSDALE	22476	IL	0	0	1	34,921	0.04%			存続
	CENTER BANK	26610	CA	16	1,289,267	2	32,143	0.03%			
	PAN AMERICAN BANK	34108	IL	0	0	2	26,434	0.03%	OBHC		存続
	NORTH COMMUNITY B&T CO SHORE	33935	IL	7	742,640	1	19,687	0.02%			
	GREATER CHICAGO BANK	18407	IL	3	42,529	1	14,920	0.02%			
	EDGEBROOK BANK	57772	IL	0	0	1	8,368	0.01%	OBHC		新設
	INTERSTATE BANK	20203	IL	2	139,231	1	7,657	0.01%			
	FIRST BANK OF OAK PARK	1801	IL	2	234,247	1	6,963	0.01%			
	METROPOLITAN CAPITAL BANK	57488	IL	0	0	1	6,324	0.01%	OBHC		新設
	PRAIRIE BANK&TRUST CO	33551	IL	4	409,459	1	4,142	0.00%			
	J P MORGAN TRUST CO NA	34696	CA	32	101,305	1	0	0.00%			
	銀行数90		合計	16,920	1,450,211,692	546	95,562,121	100.00%			

(注) 薄い網掛けは独立地元銀行で、濃い網掛けは非独立地元銀行。組織形態と連結資産は地元銀行のみ記載。

(出所) 表3に同じ。

## (2) ZIP単位の接近

ZIP単位で接近するが、市全体を示したものが表7である。Sコーポ銀行の本店所在ZIPは11、支店のみ存在するのが8で、合計20である。各ZIPの人口・所得の中央値・白人比率と、Sコーポ銀行の本支店数との間には、殆ど相関を読み取れない。

地域別にみると、Sコーポ銀行本支店所在地は大まかに5つに分布している(図6)。

660・640・625・646からなるエリアでは、05年6月末の預金は97年6月末の5.67・1.67・3.05・1.70倍で市全体よりも高い。660のBroadway Bank(98年に転換、以下同様)と640のInternational Bank of Chicago(99年)の両行では、コミュニティの多様性への対応を特徴の1つとして挙げる。後者では預貸率が60%台半ばで推移しているが、ROAは転換後に高まっている。625のThe Foster Bank(98年)は韓国・アメリカビジネスを中心とする。646にはCitizens Bank and Trust Company of Chicagoが00年に、Edgebrook Bankが05年に新設された。

601・605・607・608からなるエリアでは、預金は同様に2.55・137.25・1.71・1.95倍。610のLakeside Bank(97年)は、預金の95%をシカゴのコミュニティに再投資する。605のNew City Bankは03年新設で、これまでこのZIPに地元銀行は存在しなかった。607にはThe National Republic Bank of Chicago(99年)と、South Central Bank, NA(97年)が存在する。608のPan American Bank(01年)は95年設立で経営が安定していないが、転換の2年後からROAが連続でプラスに転じている。

644のエリアでは、預金は同様に1.71倍。Austin Bank of Chicago(98年)が存在し、圧倒的シェアを誇る。

615のエリアでは、預金は同様に1.71倍。シカゴ大学の近くにあるUniversity National Bank(98年)が存在するが、多く

が証券投資で預貸率は10%台後半に留まる。

619からなるエリアでは、預金は同様に1.59倍。619にはSeaway National Bank of Chicago(01年)が存在し、黒人所有の銀行で顧客はマイノリティが中心だが、預証率が45%程度で、転換後もROAは低迷している。

## IV 結論

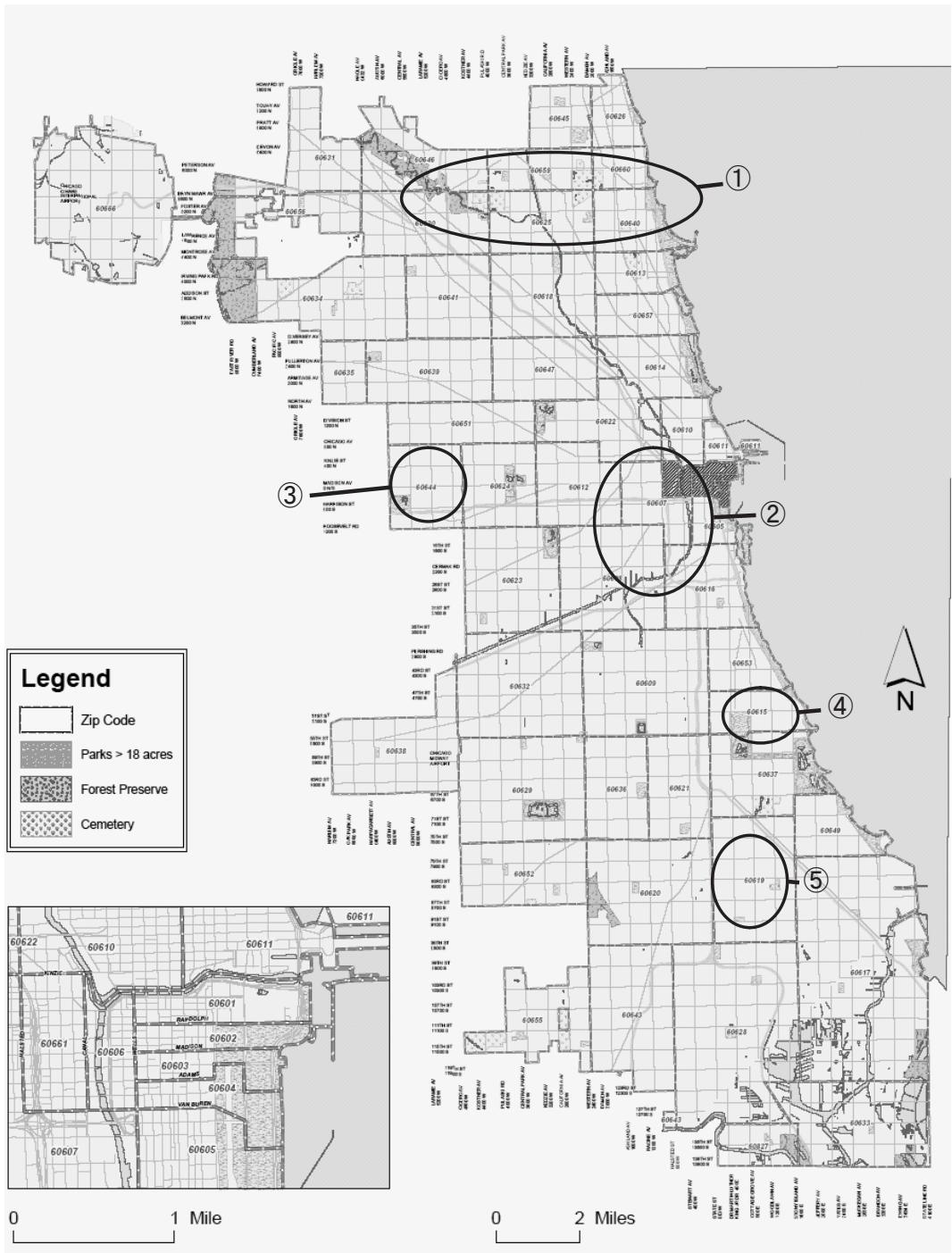
州単位のデータでみると、Sコーポ銀行比率が高い地域というのは、もともと転換要件を満たしている銀行が多い地域であろう。こうした地域は、支店設置を認めない単店銀行制度を相対的に遅くまで採っていた州が多いようだ。同制度を採っていた州は、中部・中西部に位置する農業州で、非MSA所在の銀行比率が高く、人口減少傾向にある場合が多い(内田(2006))。

非MSA所在の銀行比率が高いという点では、で取り上げたコロラド州とイリノイ州は例外で、Sコーポ銀行内のMSA比率も高い。一方で、MSAの全銀行に占めるSコーポ銀行の比率は、先の2州と同様に、ネブラスカ州とオクラホマ州でも高い。

前述の4市のSコーポ銀行比率は、順に28.57%、57.89%、50.00%、25.49%(05年6月末)となっている。4市に共通するのは大幅な金融再編で、地元銀行や独立銀行が買収されている点である。メガの「戦略」や「組織形態・規模」では満たしにくいリレーションシップバンキングなどのニーズも存在し、既存のCBや新設のCBがこのニーズを取り込んでいくのが分かる。地元銀行や独立銀行の合計預金残高シェアは低下する一方で、コロラドスプリングズを除く3市では、存続の地元銀行や独立銀行の同シェアは拡大している。こうしたなかで、地元銀行の形態として、Sコーポ銀行の比率が高まっているが、オクラホマシティやシカゴではSコーポ銀行の新設も誕生している。



図6 シカゴのZIPコードの地図



(出所) シカゴ市の資料に筆者加筆。



またSコーポ銀行の多くが小規模銀行である一方、対象とする顧客は多様である。リンカーン、オクラホマシティ、コロラドスプリングズでは、中小企業全般を取引先として抱えるものが多いが、シカゴではコミュニティビジネスやマイノリティの特定層を専門に扱うものも見受けられる。

わが国では金融システム安定性の確保・不良債権の処理から、銀行の集約が進んだ。米国でも80年代はこうした側面が強かったが、90年代には銀行の戦略的な側面から再編が進展している。顧客のニーズへの適切な対応が基本であり、これに応えられないものは大規模であれ小規模であれ淘汰されることになる。一方で、多様な社会には多様な金融機関の存在が肝要で、これにはそれを支える仕組みが一定程度必要なのが実状だろう。

\* 本稿は科学研究費補助金（若手研究B, 17730199）の成果の一部である。

## 注

- 1) 連邦預金保険公社（FDIC）の定義で、Commercial Lending Specializationは商工業向貸出、建設・土地開発担保貸出、商業用担保貸出が総資産の25%を超える機関、Agricultural Specializationは農業生産貸出と農地担保貸出が総貸出・リースの25%を超える銀行、Consumer Lending Specializationは住宅モーゲージ貸出、クレジットカード貸出、他の個人向貸出が総資産の50%を超える機関、Credit-Card Specializationはクレジットカード貸出、証券化された債権が、総資産・証券化された債権の50%を超える機関である。
- 2) NFIB(2003).
- 3) 以下の記述は内田(2006)に依拠している。
- 4) 平田(2002)の表現では、税制の優遇を通じて米国内の中小企業の支援を目的としている。
- 5) 内国歳入庁（IRS）調べ。なお、米国では従業員500人未満の中小企業数は全企業数の99.7

%を占め（2003年）、過去20年間の中小企業の民間（非農業部門）のGDPの割合は約50%である(SBA(2003))。

- 6) 平田(2002)。
- 7) サンプルは、一定の銀行数のあるMSAになるため、その対象になりにくい非MSAのSコーポ銀行を含んだ、州内分布の例示については内田(2006)を参照。  
なお、MSA（Metropolitan Statistical Area）とは、米国で都市の画定に用いられる概念で以下のように定められる。人口5万人以上の中心都市およびこれと経済・社会活動を一体として行う地域を1つ以上持つ郡で、複数の都市の複数の郡から構成されることもある。本稿ではMSAを都市、非MSAを田舎と呼ぶ。
- 8) 人口減少郡比率とは、州を構成する全ての郡に占める人口減少郡（00年の人口が90年のそれを下回る郡）の割合である。
- 9) 以下4つの市の概要はWikipediaの英語版・日本語版に加筆修正したものである。

## 参考文献

- 伊藤公哉(2005)『アメリカ連邦法人税（第3版）所得概念から法人・パートナーシップ・信託まで』中央経済社。
- 内田聡(2006)「地域密着を可能にする仕組みとは～米銀数の30%を占めるSコーポ銀の分析から～『証券経済研究』日本証券経済研究所、第56号。
- (2007)「米銀数の30%を占めるSコーポ銀行～その立法過程～」『政経学会雑誌』茨城大学政経学会、第77号。
- 数阪孝志(2003)「米国信用組合の構造」『金融構造研究』金融構造研究会(全国地方銀行協会)、第25号。
- 高木仁(2006)『アメリカの金融制度 改訂版』東洋経済新報社。
- 平田正源(2002)「有限会社のSコーポレーション



- 化～非課税法人への新たな選択肢～（上）（下）」  
『国際商事法務』国際商事法務、第30巻第8～9号。
- U.S. タックス研究会 (1997)(1998) 「S法人 (Subchapter S Corporation) とは、どのような事業組織をいうのか(1)～(4)」 『国際商事法務』国際商事法務、第25巻第10号～第26巻第1号。
- American Banker* (2006) "Speedup in S Corp Conversions Predicted," June 9.
- Critchfield, T., T. Davis, L. Davison, H. Gratton, G. Hanc, and K. Samolyk (2004) "Community Banks: Their Recent Past, Current Performance, and Future Prospects," *Future of Banking Study*, Federal Deposit Insurance Corporation.
- Frey, W.H. (2006) *Diversity Spreads Out: Metropolitan Shifts in Hispanic, Asian, and Black Populations since 2000*, The Brookings Institution.
- Harvey, J. and J. Padgett (2000) "Subchapter S: A New Tool for Enhancing the Value of Community Banks," *Financial Industry Perspectives*, Federal Reserve Bank of Kansas City, pp. 17-31.
- Hein, S.E., T.W. Koch, and S.S. Macdonald (2005) "On the Uniqueness of Community Banks," *Economic Review*, Federal Reserve Bank of Atlanta, Vol. 90, No. 1, pp. 15-36.
- NFIB (National Federation of Independent Business) (2003) *Credit Banks and Small Business: the New Century*.
- SBA (Small Business Administration) (2003) *The Small Business Economy 2002-2003: A Report to the President*. (中小企業総合研究機構訳(2005) 『アメリカ中小企業白書2002-2004』、同文館。)