第１章　中小企業金融とシステムダイナミックス・モデル

第１節　金融行政の経緯……3

(1)　大手銀行の取組み……3

(2)　地域金融機関の取組み……4

(3)　リレーションシップバンキングの成果……5

第２節　本書の内容……7

(1)　大手銀行による中小企業金融への進出……7

(2)　各章の要点……8

第３節　システムダイナミックス・モデルの解説……12

(1)　記号の説明……12

(2)　単純な銀行貸出行動モデル……14

(3)　銀行貸出行動のシミュレーション……15

第２章　金融庁によるリレーションシップバンキング政策の有効性

第１節　地域金融機関の役割……21

(1)　金融庁のアクションプログラム……21

(2)　リレバン効果と目利き機能……22

(3)　本章の目的……23

第２節　ベンチャー企業の発展と金融機関の貸出行動……24

(1) ベンチャー企業とファイナンス……24
——神奈川県・川崎市のケース——
(2) ベンチャー企業の発展と資金調達……25
(3) 貸出規模と内部情報量の関係……27
第3節　不確実性下における地域金融機関の行動……28
(1) 地域金融機関の貸出モデル……28
(2) 貸倒確率の性格……30
第4節　期待収益率と自己資本比率に及ぼす諸効果……31
(1) 期待収益率に及ぼす諸効果……31
(2) 自己資本比率に及ぼす諸効果……33
第5節　地域金融機関が貸出を決定するケース……34
(1) 貸出可能な領域と不可能な領域……34
(2) リレバン効果……36
(3) 貸出金利，預金金利，回収率が好転した場合の効果……37
(4) 目利き機能と景気回復効果……39
第6節　地域金融行政に対する疑問……41

第3章　リレーションシップバンキングの本質と波及経路

第1節　大手銀行による中小企業融資への攻勢……45
(1) 大手銀行の新たな動き……45
(2) 本章の目的……46
第2節　内部組織のエージェンシー問題……47
(1) ソフト情報とハード情報……47
(2) 監視コストの相違……48
第3節　銀行行動のフレームワーク……50
(1) 中小企業金融のプロセス……50
(2) 内部サービスの効果……51

(3) 外部サービスの効果……53
(4) 銀行が生み出す2種類の効果……53
(5) 銀行の総コスト……56
(6) 銀行の利益……57
(7) 全体の波及経路……58
第4節　3種類のシミュレーション……60
(1) ステラによる銀行行動モデルの方程式……60
(2) 第1のケース——取組係数1・監視コスト率0……62
——リレーションシップバンキングが機能するケース——
(3) 第2のケース——取組係数0・監視コスト率0……63
——リレーションシップバンキングが機能しないケース——
(4) 第3のケース——取組係数1・監視コスト率6……65
——リレーションシップバンキングが機能しながらも，
監視コストが発生するケース——
第5節　リレーションシップバンキングの本質……66
(1) 3つのケースの特徴……66
(2) 大手銀行による中小企業金融拡大の可能性……68

第4章　新しい中小企業金融と押しのけ効果

第1節　変貌する中小企業金融……73
(1) 中小企業に向けた新しい金融手段……73
(2) 新しい中小企業金融の実態……74
(3) 大手銀行による中小企業向け貸出への参入……79
第2節　大手証券の押しのけ効果……81
——大手銀行と大手証券の競合モデル——
(1) 大手銀行の行動……81
(2) 大手証券の行動……82

(3) 大企業の行動……83
(4) 海外企業の行動……84
(5) 大手証券の押しのけ効果……84
第3節　大手銀行の押しのけ効果 ……87
——大手銀行と地域金融機関の競合モデル——
(1) 地域金融機関の行動……87
(2) 中小企業の行動……89
(3) 零細企業の行動……89
(4) 大手銀行の押しのけ効果……90
第4節　押しのけ効果による波及メカニズム ……93
第5節　将来の可能性 ……96

第5章　新銀行東京とクレジット・スコアリングモデル

第1節　クレジット・スコアリングと押しのけ効果 ……99
(1) トランザクションバンキングとしての
クレジット・スコアリングモデル……99
(2) 大手銀行による押しのけ効果 ……100
第2節　新銀行東京のビジネスモデルと経営実態 ……101
(1) 設立の経緯と特色 ……101
(2) 新銀行東京の失敗 ……103
(3) 悪化した財務指標 ……105
第3節　ビジネスモデルの誤算……108
(1) 中小企業への融資 ……108
(2) 零細企業への融資 ……110
(3) 失敗した原因 ……111
第4節　新銀行東京の基本モデル ……112
(1) 新銀行東京の貸出行動 ……112

(2) 新銀行東京の累積損失 ……115
第5節　新銀行東京のシミュレーション ……119
(1) 初期条件 ……119
(2) 経営の失敗をもたらした3つの要因 ……121
第6節　新銀行東京から得た教訓 ……123

参考文献 ……125

索　　引 ……129