

## 【論 文】

# 明治・大正期の愛知県幡豆郡・西尾銀行と明治銀行 ―郡部中小銀行と名古屋有力銀行―

愛知大学 経済学部

教授 早川 大介

はじめに

西尾銀行は、1894年に愛知県幡豆郡西尾町（現在の西尾市）に設立され、1918年に名古屋三大銀行の一つである有力銀行の明治銀行に合併された銀行である<sup>1</sup>。本稿では、設立資料や営業報告書等の基礎的な資料を用いて、西尾銀行の設立から合併までの約24年間の経営について分析する<sup>2</sup>。

西尾銀行に関しては、既に西尾市の自治体史の中で幡豆貯蓄銀行とともに概観されている<sup>3</sup>。また、名古屋三大銀行に関する研究の中で明治銀行の合併銀行として触れられている<sup>4</sup>。本稿では、先行研究を踏まえながら特に以下の二点に注目して分析を試みたい<sup>5</sup>。第一に、明治・大正期の愛知県の郡部の中小銀行の実態について。戦前期の愛知県の銀行史は、大掴みに言えば、①1941年の愛知銀行・名古屋銀行・伊藤銀行の合併による東海銀行の成立、1945年の一県一行化を終点とする名古屋の有力銀行の発展と中小銀行の合併の歴史、そして②日露戦後恐慌や戦間期の明治銀行・村瀬銀行の破綻に象徴されるような金融危機の歴史として把握されてきた<sup>6</sup>。これらの把握は、名古屋の有力銀行を主語としたものであり、中小銀行は経営破綻したり、合併される存在として描かれる。これらの把握はマクロの像として妥当だとしても、各地域で活動した中小銀行の実態が抜け落ちてしまうことになる。これらの中小銀行も地域の産業や家業への資金需要を背景として、日清戦後の銀行設立ブームの中で設立され、一定の期間それぞれの地域で営業していた。近年、明治期の金融史

や銀行史の再検討が行われている<sup>7</sup>。明治・大正期の中小銀行がどのように設立され、どのような資金源泉によりながらどのように経営していたのか、具体的に見ていく必要がある。なお、愛知県の三河地方の銀行の実証研究に関して自治体史で若干の紹介されているほかは、管見の限り稲橋銀行の事例のみである<sup>8</sup>。本稿は、三河地方の銀行の実証研究としても一定の意義を有すると思われる。

第二に、親子銀行関係について。金融機関間の重層的な関係については古くから論点になっている<sup>9</sup>。本稿でみる西尾銀行は、後述するように奥田正香らの名古屋財界のメンバーが設立に関与し、奥田らの設立した明治銀行を親銀行として密接な関係を持ち続けた。また、「貯蓄銀行条例」に基づいて幡豆貯蓄銀行を設立し、零細な貯蓄預金の吸収を行い、預け金を通じて西尾銀行の資金調達に貢献していた<sup>10</sup>。銀行の経営実態をつかむためには、親銀行・子銀行との関係についても併せて考察する必要がある。

以上の二点に注目しながら、1で西尾銀行の設立過程を考察する。そして2～4で三期に分けて西尾銀行の経営について、幡豆貯蓄銀行や明治銀行との関係に注目しながら分析する。そして最後に5で豊橋支店の名古屋銀行への譲渡と西尾銀行と明治銀行との合併についてみる。

## 1 西尾銀行の設立

### (1) 三河地方の銀行設立

まず、愛知県三河地方の銀行設立についてごく簡単に概観しておこう<sup>11</sup>。三河地方で最初の銀

行は、1877 年に渥美郡豊橋町に設立された第八国立銀行である<sup>12</sup>。国立銀行の設立の打ち止めの後、1883 年に宝飯郡国府村に私立銀行の宝飯銀行が設立されたが、松方デフレの影響もありごく短期間で廃業した<sup>13</sup>。

三河地方で本格的に銀行が設立されるのは、1890 年以降のことである（表 1）。1890 年に岡崎貯金会社（1881 年設立）を改組して額田郡岡崎

町に岡崎銀行が設立された<sup>14</sup>。1893 年には、渥美郡豊橋町に豊橋銀行が設立され、個人銀行として有力回漕問屋の高橋小十郎が銀行免許を受けた<sup>15</sup>。

1894 年に銀行条例及び貯蓄銀行条例の公布から、1901 年の金融恐慌後に大蔵省が銀行の設立抑制方針を出すまでの間、日清戦争後の会社設立ブームの中で全国的に銀行設立が相次いだ。

表 1 三河地方の銀行設立

|       | 西三河  |               |          | 東三河                |        |      |            |      |
|-------|------|---------------|----------|--------------------|--------|------|------------|------|
|       | 碧海郡  | 額田郡           | 幡豆郡      | 渥美郡                | 宝飯郡    | 八名郡  | 北設楽郡       | 南設楽郡 |
| 1890年 |      | 岡崎銀行          |          |                    |        |      |            |      |
| 1891年 |      |               |          |                    |        |      |            |      |
| 1892年 |      |               |          |                    |        |      |            |      |
| 1893年 |      |               |          | 豊橋銀行・高橋小十郎(個人)     |        |      |            |      |
| 1894年 |      |               | 西尾銀行     |                    |        |      |            |      |
| 1895年 |      |               |          |                    |        |      |            |      |
| 1896年 |      |               | 幡豆貯蓄銀行   | 田原商工銀行・福江銀行・豊橋貯蓄銀行 |        | 大野銀行 |            | 新城銀行 |
| 1897年 |      |               |          |                    |        |      | 御殿銀行       |      |
| 1898年 |      | 額田銀行・額田貯蓄銀行   |          | 三遠銀行               | 西方銀行   |      |            |      |
| 1899年 | 碧海銀行 | 岡崎倉庫銀行・岡崎貯蓄銀行 |          |                    | 宝飯貯蓄銀行 |      |            |      |
| 1900年 |      |               |          | 赤羽根銀行              |        |      | 稲橋銀行・北設楽銀行 |      |
| 1901年 |      |               | 永井銀行(個人) |                    |        |      |            |      |

出所：大蔵省『銀行総覧』各回

図 1 幡豆郡の位置

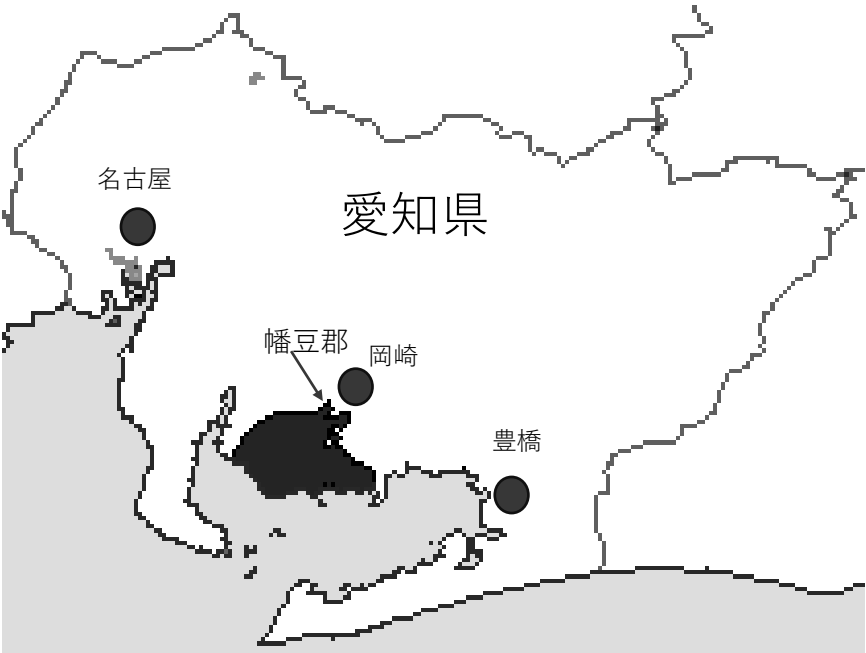


図2 幡豆郡地図



出所：幡豆郡役所『愛知県幡豆郡誌』1923年

表2 三河地方の銀行（1901年）

|      | 銀行名    | 本店所在地 | 代表者氏名  | 資本金     | 払込資本金   | 預金（円）   | 支店・出張所（店）数 |                 |
|------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|------------|-----------------|
| 碧海郡  | 碧海銀行   | 安城町   | 太田左兵衛  | 150,000 | 75,000  | 312,442 | 4          | 新川・知立・矢作・大浜     |
|      | 西尾銀行   | 西尾町   | 糟谷縫右衛門 | 300,000 | 150,000 | 590,270 | 3          | 豊橋・萩原・一色        |
| 幡豆郡  | 幡豆貯蓄銀行 | 西尾町   | 石川錦一郎  | 50,000  | 25,000  | 261,964 | 0          |                 |
|      | 永井銀行   | 幡豆村   | 永井所右衛門 | 10,000  | 10,000  | 16,324  | 0          |                 |
| 額田郡  | 岡崎銀行   | 岡崎町   | 加藤賢治郎  | 300,000 | 150,000 | 485,406 | 3          | 西尾・蒲郡・矢作        |
|      | 岡崎貯蓄銀行 | 岡崎町   | 加藤賢治郎  | 30,000  | 7,500   | 31,169  | 0          |                 |
|      | 額田銀行   | 岡崎町   | 斎藤廣次   | 100,000 | 75,000  | 177,109 | 2          | 挙母・福岡           |
|      | 岡崎倉庫会社 | 三島村   | 小野権右衛門 | 30,000  | 30,000  | 36,764  | 0          |                 |
| 宝飯郡  | 西方銀行   | 御津村   | 小林仲次   | 50,000  | 37,500  | ..      | 0          |                 |
|      | 宝飯貯蓄銀行 | 牛久保町  | 伊東喜一郎  | 35,000  | 17,500  | 48,142  | 0          |                 |
| 北設楽郡 | 御殿銀行   | 御殿村   | 伊藤武平   | 500,000 | 200,000 | 99,398  | 2          | 田口・新野           |
|      | 北設楽銀行  | 下津具村  | 夏目伊録   | 100,000 | 25,000  | 4,823   | 0          |                 |
|      | 稲橋銀行   | 稲橋村   | 古橋源六郎  | 100,000 | 25,000  | 37,904  | 0          |                 |
| 南設楽郡 | 新城銀行   | 新城町   | 金子與七郎  | 100,000 | 75,000  | 98,544  | 2          | 海老・小坂井          |
| 八名郡  | 大野銀行   | 大野町   | 中島喜助   | 200,000 | 160,000 | 210,087 | 2          | 豊橋・新城           |
| 渥美郡  | 豊橋銀行   | 豊橋町   | 宅間菊太郎  | 300,000 | 240,000 | ..      | 4          | 名古屋・豊川・蒲郡・三谷    |
|      | 三遠銀行   | 豊橋町   | 高橋小十郎  | 200,000 | 172,000 | 102,674 | 5          | 牛久保・老津・国府・三谷・富岡 |
|      | 田原商工銀行 | 田原町   | 廣中鹿次郎  | 100,000 | 56,500  | 84,092  | 0          |                 |
|      | 福江銀行   | 福江町   | 川口権平   | 100,000 | 70,000  | 43,292  | 0          |                 |
|      | 豊橋貯蓄銀行 | 豊橋町   | 宅間菊太郎  | 50,000  | 25,000  | 59,486  | 1          | 豊川              |
|      | 赤羽根銀行  | 赤羽根村  | 本多島蔵   | 60,000  | 22,500  | 7,415   | 0          |                 |

出所：『銀行総覧（第9回）』、『日本全国諸会社役員録（明治35年）』

注：..は不明

三河地方でも西三河の山間部（西加茂郡・東加茂郡）を除いて、銀行が続々と設立された。本稿でみる幡豆郡では、西尾町に西尾銀行、幡豆貯蓄銀行、そしてやや遅れて1901年に三河湾に面した幡豆町に永井所右衛門の個人銀行として永井銀行が設立された<sup>16</sup>（図1・2）。こうして、銀行数がピークに達する1901年末時点、三河地方には21行の銀行が設立された（表2）。

## (2) 西尾銀行の設立過程

西尾銀行の設立についてみよう。西尾を中心に幡豆郡で銀行設立の動きが起こったのは1894年のことである。同じ時期の幡豆郡の産業構造

を見ると、農業中心であり、三河湾に面していることから他の西三河の郡と比べて水産業が大きいという特徴があった（表3）。工産物としては、古くから綿作が盛んで「三河木綿」と呼ばれる綿織物（白木綿・縞木綿）の有力な産地であった<sup>17</sup>。その他、家根瓦や醸造品（清酒・味噌溜）、桶類が特有物産として挙げられる<sup>18</sup>。

西尾銀行の設立願によれば、発起人は、西尾町の辻利八・太田庄十郎・尾崎久平・鳥山武一・鈴木八治郎、糟谷縫右衛門・中嶋兵左衛門・杉浦慎一郎の八名であり、いずれも西尾の有力商人を中心に幡豆郡の有力者が名を連ねていた（表4）。

表3 西三河の生産物の構成（1896年）

（単位：円）

|       |      | 農産物        | 工産物        | 水産物       | 計          |
|-------|------|------------|------------|-----------|------------|
| 西三河   | 碧海郡  | 2,662,622  | 1,556,255  | 53,158    | 4,272,035  |
|       | 幡豆郡  | 1,059,353  | 852,568    | 172,775   | 2,084,696  |
|       | 額田郡  | 906,686    | 1,072,211  | 558       | 1,979,455  |
|       | 西加茂郡 | 741,357    | 120,991    | 1,741     | 864,090    |
|       | 東加茂郡 | 372,563    | 103,337    | 1,697     | 477,507    |
| 三河計   |      | 9,520,118  | 6,171,744  | 762,538   | 16,454,400 |
| 尾張計   |      | 8,241,512  | 18,638,284 | 799,343   | 27,679,059 |
| 愛知県合計 |      | 17,761,630 | 24,809,948 | 1,561,881 | 44,133,459 |

出所：『愛知県勸業年報（明治29年）』

表4 西尾銀行株主（1894年）

| 氏名        | 所在地    | 株数  | 備考       | 氏名     | 所在地     | 株数     | 備考    |
|-----------|--------|-----|----------|--------|---------|--------|-------|
| ●糟谷縫右衛門   | 幡豆郡荻原村 | 200 | 肥料・米・雑穀商 | 糟谷平右衛門 | 幡豆郡荻原村  | 50     |       |
| ●尾崎久平     | 幡豆郡西尾町 | 150 | 西尾町収入役   | 中村平左衛門 | 幡豆郡奥津村  | 40     |       |
| ●鳥山武一     | 幡豆郡西尾町 | 120 | 呉服商      | 鳥山傳平   | 幡豆郡西尾町  | 30     | 質商    |
| 奥田正香      | 名古屋市   | 100 |          | 太田伊八   | 幡豆郡一色町  | 30     | 木綿商   |
| 奥田正吉      | 名古屋市   | 100 | 正香の長男    | 深谷利平   | 幡豆郡幡豆村  | 30     |       |
| 西川宇吉郎     | 名古屋市   | 100 |          | 近藤菊太郎  | 幡豆郡横須賀町 | 30     | 横須賀町長 |
| ●辻利八      | 幡豆郡西尾町 | 100 | 金物商      | 新實八郎平  | 幡豆郡平坂町  | 30     | 前平坂村長 |
| 石川鎌太郎     | 幡豆郡平坂町 | 100 | 平坂村長     | 小島兼太郎  | 幡豆郡平坂町  | 30     |       |
| ●中島兵左衛門   | 幡豆郡荻原村 | 90  |          | 杉浦逸蔵   | 幡豆郡一色町  | 20     |       |
| ●杉浦慎一郎    | 幡豆郡奥津村 | 70  |          | 岩瀬弥蔵   | 幡豆郡西尾町  | 20     | 肥料    |
| 岡田藤兵衛     | 幡豆郡保定村 | 70  |          | 加藤新右衛門 | 碧海郡刈谷町  | 20     | 郡参事会員 |
| 徳倉六兵衛     | 幡豆郡衣崎村 | 60  | 愛知県会議員   | 柵木太蔵   | 幡豆郡平坂町  | 20     |       |
| ●太田庄十郎    | 幡豆郡西尾町 | 60  | 清酒醸造業    | 杉浦豊    | 幡豆郡奥津村  | 20     |       |
| 奥田謙次      | 名古屋市   | 50  | 正香の次男    | 岩瀬弥助   | 幡豆郡西尾町  | 20     | 肥料    |
| 尾崎平太郎（久治） | 幡豆郡西尾町 | 50  | 久平の長男    | 鳥山半右衛門 | 幡豆郡衣崎村  | 20     |       |
| ●鈴木八治郎    | 幡豆郡西尾町 | 50  | 油肥料商     | 近藤水平   | 幡豆郡西尾町  | 10     | 医師    |
| 服部小十郎     | 名古屋市   | 50  |          | 本郷忠三郎  | 幡豆郡奥津村  | 10     | 奥津村長  |
| 白石半助      | 名古屋市   | 50  |          | 合計35名  |         | 2,000株 |       |

出所：『銀行一件』（1894年）（愛知県公文書館350-2）

注：備考は『人事興信録』、『尾参宝鑑』等より作成。●は発起人。

表 5 西尾銀行・幡豆貯蓄銀行役員

| 氏名      | 居住地     | 1894年<br>12月末 | 1896年<br>6月末 | 1900年12月末 |      | 1905年12月末 |      | 1910年12月末 |      | 1918年6月末 |      |
|---------|---------|---------------|--------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|----------|------|
|         |         | 西尾            | 幡豆貯蓄         | 西尾        | 幡豆貯蓄 | 西尾        | 幡豆貯蓄 | 西尾        | 幡豆貯蓄 | 西尾       | 幡豆貯蓄 |
| ●糟谷縫右衛門 | 幡豆郡横須賀村 | 頭取            | 監査役          | 頭取        | 監査役  | 頭取        | 頭取   | 頭取        | 頭取   | 頭取       | 頭取   |
| ●尾崎久平   | 幡豆郡西尾町  | 取締役           | 取締役          | 常務取締役     | 取締役  | 取締役       | 取締役  |           |      |          |      |
| 中村平左衛門  | 幡豆郡奥津村  |               |              | 取締役       | 取締役  | 取締役       | 取締役  | 取締役       | 取締役  | 取締役      | 取締役  |
| 徳倉六兵衛   | 幡豆郡一色村  | 取締役           | 取締役          | 取締役       | 取締役  | 取締役       | 取締役  | 取締役       | 取締役  | 取締役      | 取締役  |
| 太田庄十郎   | 幡豆郡西尾町  | 取締役           | 取締役          | 取締役       | 取締役  |           |      |           |      |          |      |
| 石川鎌太郎   | 幡豆郡平坂町  | 取締役           | 頭取           |           |      |           |      |           |      |          |      |
| 奥村幾之助   | 幡豆郡西尾町  | 支配人           |              | 取締役       |      | 取締役       |      |           |      |          |      |
| 園田彌太郎   | 幡豆郡西尾町  |               |              |           |      |           |      | 支配人       |      |          |      |
| 西川宇吉郎   | 名古屋市    | 監査役           | 監査役          |           |      |           |      |           |      |          |      |
| ●鳥山武一   | 幡豆郡西尾町  | 監査役           | 監査役          |           |      |           |      |           |      |          |      |
| ●杉浦慎一郎  | 幡豆郡奥津町  | 監査役           |              |           |      |           |      |           |      |          |      |
| 石川錦一郎   | 幡豆郡平坂町  |               |              | 監査役       | 頭取   |           |      |           |      |          |      |
| ●辻利八    | 幡豆郡西尾町  |               |              | 監査役       | 監査役  | 監査役       | 監査役  | 取締役       | 取締役  | 取締役      | 取締役  |
| ●鈴木八治郎  | 幡豆郡西尾町  |               |              | 監査役       | 監査役  | 監査役       | 監査役  |           |      |          |      |
| 尾崎久治    | 幡豆郡西尾町  |               |              |           |      |           |      | 取締役       | 取締役  |          |      |
| 太田庄三郎   | 幡豆郡西尾町  |               |              |           |      |           |      |           |      | 監査役      | 監査役  |
| 鳥山伝兵衛   | 幡豆郡西尾町  |               |              |           |      |           |      | 監査役       | 監査役  | 取締役      | 取締役  |
| 大竹彦助    | 幡豆郡横須賀村 |               |              |           |      |           |      | 監査役       | 監査役  | 監査役      | 監査役  |
| 杉浦逸蔵    | 幡豆郡一色村  |               |              |           |      |           |      | 監査役       | 監査役  | 監査役      | 監査役  |

出所：西尾銀行・幡豆貯蓄銀行決算報告（『扶桑新聞』・『新愛知』）、『日本全国諸会社役員録』各版

注：●は発起人。

設立の理由は、「今般協議ノ上商業上ノ発達ヲ賛ケンガ為」とあるのみであり、具体的な動機は史料からは確認できない。当時幡豆郡内には郵便局のみであり、銀行は存在していなかった。岡崎と西尾を結ぶ西尾鉄道（当初は西三軌道）の開通は1911年のことであり、最寄りの銀行のある岡崎までのアクセスは良くなかった<sup>19</sup>。そのため、西尾の有力商人を中心に銀行設立が計画されたものと思われる。

西尾銀行仮定款によれば、本店は幡豆郡西尾町大字横町に置くとされ、資本金は10万円（一株50円×2,000株）であった。株式申込簿によれば、荻原村の糟谷縫右衛門が200株を筆頭に発起人8名で870株を引き受け、その他西尾を中心とした幡豆郡の有力者に加えて後述するように名古屋財界の奥田正香とその関係者が株主となった（前掲表4）。

こうして9月1日に幡豆郡、愛知県経由で大蔵省に申請がなされた<sup>20</sup>。そして9月12日に設

立認可され、10月4日に西尾銀行は開業した<sup>21</sup>。

頭取には筆頭株主である糟谷縫右衛門が就任し、以後明治銀行との合併まで一貫して頭取を務めた（表5）。糟谷縫右衛門家は、幡豆郡荻原村の大地主であり、近世期から三河木綿問屋や干鰯などの魚肥の製造販売、山林経営などを営んでいた。第13代当主にあたる糟谷縫右衛門（重徳）は、1863年生まれで1871年に家督相続をした。明治以降は、幕末開港で衰退しつつあった木綿事業を整理し、中風薬の製造販売や三重県北牟婁郡の山林経営、そしてニシン粕を北海道から直接買い付けるなどの肥料業など主として行っていた<sup>22</sup>。事業の成功により、明治・大正期の糟谷縫右衛門家は、三河最大の資産家の一人であった<sup>23</sup>。こうした豊富な資金力もあり、糟谷縫右衛門は、西尾銀行の筆頭株主となり、西尾の有力商工業者を抑えて頭取に就任したものと思われる。なお、糟谷をはじめ西尾銀行の役員たちは家業や様々な事業に関与しているため、

表6 奥田正香グループの役員兼任・持株数

(1) 役職 (1895年5月現在)

|          | 奥田正香 | 白石半助 | 服部小十郎 | 西川宇吉郎 |
|----------|------|------|-------|-------|
| 尾張紡績     | 社長   | 監査役  |       |       |
| 名古屋倉庫    | 監査役  | 監査役  |       |       |
| 名古屋生命保険  | 監査役  | 取締役  | 監査役   |       |
| 名古屋株式取引所 | 理事長  | 理事   | 理事    | 理事    |
| 名古屋商業会議所 | 会頭   | 常議員  | 常議員   | 議員    |

(2) 持株数

|                     | 奥田正香       | 白石半助       | 服部小十郎    | 西川宇吉郎    |
|---------------------|------------|------------|----------|----------|
| 名古屋倉庫<br>1893年11月末  | 115<br>⑤   | 125<br>④   | 90<br>⑧  | ..       |
| 明治銀行<br>1897年12月末   | 2,350<br>① | 1,100<br>② | 500<br>⑦ | 500<br>⑦ |
| 尾張紡績<br>1898年6月末    | 1,050<br>① | 138<br>..  | ..       | ..       |
| 日本車輛製造<br>1896年12月末 | 1,285<br>① | 622<br>④   | 500<br>⑤ | 450<br>⑥ |

出所：(1) 商業興信所編『日本全国諸会社役員録（明治28年）』、(2) 前掲橋口『近代日本の工業化と企業合併』、前掲鈴木・小早川・和田『企業家ネットワークの形成と展開』

注：持株数下段の数字は株主の順位。..は不明。

支配人には奥村幾之助が就任し、実務を取りまとめた（後に取締役と兼任）<sup>24</sup>。

### (3) 西尾銀行と名古屋財界との関係

既にみたように西尾銀行の設立の際には、奥田正香らの名古屋財界の人物が関わった。彼らはどのような経緯で西尾銀行設立に関与したのだろうか。その動機を示す明確な史料はないが、傍証として幡豆郡と奥田正香との関係を見ることにしたい。

奥田正香は、明治期の名古屋財界を代表する人物であり、白石半助、服部小十郎らとともに名古屋で様々な会社設立に関与したことはよく知られている<sup>25</sup>。彼らは、西尾銀行の設立の翌年の1895年時点では、尾張紡績、名古屋倉庫、名古屋生命保険、名古屋株式取引所の役員をつとめていた（表6）。奥田正香の略歴についてごく簡単に確認しておこう。奥田正香は、1847年に尾張藩の下級武士の子として生まれ、明治維新後に一時安濃津県（現在の三重県）で官吏をつとめた後に、名古屋で味噌醤油製造業に従事して成功をおさめた。その後、1880年に愛知県会議員に当選し、1881年に米商会所頭取に就任し、1887年に尾張紡績を設立した後に1890年代から様々な会社設立に関与し、1893年には名古屋

屋商業会議所を設立し初代会頭に就任した<sup>26</sup>。奥田と幡豆郡との関わりは、名古屋財界で活躍する前の1870年代半ばに遡る。奥田は、1875年に平坂入江と矢作川に挟まれた200町の土地の無償払下げを受け、新田開発に着手した。風水害の影響で事業は難航したが、地元有力農家の支援もあり1880年までに「奥田新田」として82町5反2畝を開墾した。その後も「西奥田新田」、平坂の柵木太蔵と共同出資により「南奥田新田」の開墾を進めた<sup>27</sup>。奥田の投資家・経営者としての資金的な基盤はこの新田開発で蓄積されたと評されている<sup>28</sup>。奥田は、この新田開発を通じて幡豆郡の有力者と関係が構築され、白石・服部らとともに西尾銀行に出資したと考えられる。節をあらためて、開業後の西尾銀行の立ち入った分析を行いたい。

## 2 創業期の西尾銀行（1894-1902年）

### (1) 創業期の西尾銀行の経営

#### (i) 資金調達

開業後の西尾銀行の貸借対照表および経営諸指標をみよう（表7）。負債（資金調達）の面をみると、資本金は当初10万円（当初払込25,000円）で1900年上期に払込が完了した。主要株主の推移をみると、創業時点にいた奥田正香らの名古屋

表7 西尾銀行貸借対照表・利益金処分(1)

(単位:円)

|           | 1894年   | 1895年   |         | 1896年   |         | 1897年   |         | 1898年   |         | 1899年    |          | 1900年    |          | 1901年    |          | 1902年     |           |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
|           | 1期<br>下 | 2期<br>上 | 3期<br>下 | 4期<br>上 | 5期<br>下 | 6期<br>上 | 7期<br>下 | 8期<br>上 | 9期<br>下 | 10期<br>上 | 11期<br>下 | 12期<br>上 | 13期<br>下 | 14期<br>上 | 15期<br>下 | 16期<br>上  | 17期<br>下  |
| 資本金       | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000  | 100,000  | 100,000  | 100,000  | 300,000  | 300,000  | 300,000   | 300,000   |
| 諸積立金      | —       | 50      | 300     | 1,000   | 1,946   | 3,246   | 5,200   | 7,200   | 9,300   | 11,400   | 13,600   | 15,800   | 18,200   | 22,200   | 24,200   | 28,200    | 29,200    |
| 1 公金預金    | —       | 2,197   | 2,269   | —       | —       | —       | 3,088   | 5,121   | 8,992   | 6,842    | —        | —        | —        | —        | —        | —         | 7,094     |
| 2 定期預金    | 4,913   | 20,630  | 137,993 | —       | —       | —       | 41,800  | 37,785  | 39,435  | 53,364   | —        | —        | —        | —        | —        | —         | 150,338   |
| 3 当座預金    | 1,167   | 3,543   |         | —       | —       | —       | 27,457  | 24,413  | 27,698  | 17,074   | —        | —        | —        | —        | —        | —         | 113,549   |
| 4 小口当座預金  | 42,240  | 71,468  |         | —       | —       | —       | 96,154  | 117,060 | 110,312 | 143,166  | —        | —        | —        | —        | —        | —         | 158,481   |
| 5 別段預金    | 9,083   | 20,568  |         | —       | —       | —       | 126,545 | 150,782 | 175,864 | 217,503  | —        | —        | —        | —        | —        | —         | 257,258   |
| 6 通知預金    | —       | —       |         | —       | —       | —       | 15,401  | 19,080  | —       | —        | —        | —        | —        | —        | —        | —         | 127,522   |
| 預金計       | 57,403  | 116,209 | 140,262 | 234,461 | 287,596 | 245,922 | 295,044 | 354,224 | 362,305 | 437,949  | 496,621  | 570,337  | 579,076  | 493,448  | 590,270  | 688,987   | 832,245   |
| 借入金       | —       | —       | —       | —       | 72,000  | 48,000  | —       | —       | 15,000  | —        | 68,746   | —        | —        | —        | —        | —         | —         |
| 支払送金手形    | 207     | 524     | 622     | 54      | 405     | 116     | 131     | 1,141   | 678     | 74       | 923      | 2,120    | 5,359    | 1,233    | 1,748    | 1,031     | —         |
| 他店借       | 412     | 3,832   | 9,752   | 11,236  | 11,054  | 16,221  | 10,035  | 8,279   | 8,367   | 3,542    | 15,191   | 14,754   | 32,161   | 18,242   | 19,110   | 20,696    | 34,695    |
| 未払利息・配当金  | —       | —       | —       | —       | 1,954   | 1,139   | 1,168   | 1,747   | 1,770   | 2,491    | 2,055    | 3,193    | 6,511    | 2,813    | 2,936    | 3,570     | 1,026     |
| 当期利益金     | 415     | 2,228   | 2,504   | 2,925   | 3,895   | 4,485   | 5,414   | 5,454   | 6,358   | 6,551    | 6,638    | 6,809    | 10,325   | 8,272    | 14,609   | 12,010    | 17,812    |
| 合計        | 158,439 | 225,042 | 253,443 | 349,909 | 408,839 | 419,531 | 433,426 | 478,575 | 503,831 | 563,586  | 705,664  | 713,016  | 751,636  | 846,209  | 952,875  | 1,054,495 | 1,214,979 |
| 1 貸付金     | 5,833   | 44,979  | 41,419  | 321,585 | 256,878 | 39,950  | 77,582  | 80,212  | 81,800  | 315,097  | 233,194  | 282,482  | 264,935  | 251,086  | 273,061  | 246,976   | 357,126   |
| 2 当座預金貸越  | 5,774   | 40,230  | 96,078  |         |         |         |         |         |         |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 3 割引手形    | 410     | 41,015  | 20,792  |         |         |         |         |         |         |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 4 荷為替手形   | 954     | 767     | 932     |         |         |         |         |         |         |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 貸付金計      | 12,971  | 126,991 | 159,221 | 218,112 | 322,201 | 338,009 | 327,568 | 370,923 | 402,477 | 404,356  | 551,655  | 603,971  | 620,215  | 533,033  | 572,806  | 691,383   | 668,793   |
| 他店貸       | 13,047  | 6,816   | 2,272   | 4,599   | 7,359   | 7,702   | 15,037  | 33,782  | 24,514  | 18,816   | 37,809   | 28,010   | 42,251   | 40,232   | 36,035   | 36,391    | 66,224    |
| 有価証券      | 4,042   | 5,980   | 9,544   | 9,268   | 11,081  | 12,436  | 12,198  | 7,217   | 7,477   | 7,885    | 7,843    | 11,946   | 11,946   | 34,816   | 34,859   | 74,783    | 71,510    |
| 預け金       | 38,029  | —       | —       | 36,500  | —       | —       | —       | —       | —       | 65,070   | 30,000   | 206      | 14,076   | 39,389   | 118,000  | —         | 212,500   |
| 営業用地所家屋什器 | 850     | 1,551   | 1,457   | 1,459   | 1,459   | 1,459   | 2,459   | 2,184   | 2,184   | 2,186    | 7,843    | 3,067    | 5,423    | 5,740    | 5,777    | 5,781     | 5,265     |
| 倉庫新築用仮払金  | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | 687     | 1,743   | 2,471    | 2,840    | 3,226    | —        | —        | —        | —         | —         |
| 払込未済資本金   | 75,000  | 75,000  | 75,000  | 60,000  | 60,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000   | 50,000   | 25,000   | —        | 150,000  | 150,000  | 150,000   | 150,000   |
| 現金        | 14,142  | 8,702   | 5,947   | 19,969  | 6,200   | 8,349   | 20,123  | 13,834  | 15,435  | 12,800   | 22,926   | 37,588   | 46,031   | 43,002   | 35,396   | 38,156    | 40,684    |
| 利益金処分     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 当期利益金     | 415     | 2,228   | 2,504   | 2,925   | 3,991   | 4,876   | 5,414   | 5,454   | 6,358   | 6,551    | 6,638    | 6,809    | 10,325   | 8,272    | 14,609   | 12,010    | 17,812    |
| 積立金       | 50      | 250     | 700     | 900     | 1,200   | 2,000   | 2,000   | 2,200   | 2,100   | 2,324    | 2,200    | 2,400    | 4,000    | 2,000    | 4,000    | 2,000     | 6,648     |
| 配当金       | —       | 1,250   | 1,250   | 1,700   | 2,000   | 2,240   | 2,500   | 2,500   | 2,500   | 2,300    | 2,500    | 2,920    | 4,000    | 4,500    | 7,500    | 7,500     | 7,500     |
| 配当率(年率)   | —       | 10.0%   | 10.0%   | 8.5%    | 10.0%   | 9.0%    | 10.0%   | 10.0%   | 10.0%   | 9.2%     | 10.0%    | 7.8%     | 8.0%     | 6.0%     | 10.0%    | 10.0%     | 10.0%     |
| 役員賞与金     | —       | —       | 200     | 230     | 300     | 350     | 400     | 450     | 500     | 450      | 450      | —        | —        | —        | —        | —         | 750       |
| 後期繰越金     | 17      | 46      | 48      | 95      | 391     | 286     | 514     | 918     | 1,259   | 1,477    | 1,488    | 1,490    | 2,325    | 1,772    | 3,109    | 2,510     | 2,914     |
| その他       | —       | —       | 305     | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —        | —        | —        | —        | —        | —        | —         | —         |
| 諸経営指標     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 預金比率      | 69.7%   | 82.3%   | 84.7%   | 85.1%   | 87.3%   | 82.2%   | 84.2%   | 86.1%   | 85.9%   | 87.7%    | 88.6%    | 86.3%    | 83.0%    | 74.1%    | 77.2%    | 79.5%     | 82.3%     |
| 預貸率①      | 22.6%   | 109.3%  | 113.5%  | 93.0%   | 112.0%  | 137.4%  | 111.0%  | 104.7%  | 111.1%  | 92.3%    | 111.1%   | 105.9%   | 107.1%   | 108.0%   | 97.0%    | 100.3%    | 80.4%     |
| 預貸率②      | 15.7%   | 89.9%   | 96.2%   | 79.2%   | 97.8%   | 113.0%  | 93.5%   | 90.2%   | 95.5%   | 81.0%    | 98.5%    | 91.4%    | 88.9%    | 80.1%    | 74.9%    | 79.7%     | 66.1%     |
| 手形比率      | 10.5%   | 32.9%   | 13.6%   | 10.0%   | —       | 24.0%   | 18.0%   | 10.1%   | 5.6%    | 38.4%    | 42.9%    | 61.4%    | 54.5%    | 50.3%    | 56.2%    | 60.5%     | 57.0%     |
| ROE       | 1.7%    | 8.9%    | 9.9%    | 7.1%    | 9.3%    | 8.4%    | 9.8%    | 9.5%    | 10.7%   | 10.7%    | 10.4%    | 7.5%     | 8.7%     | 4.8%     | 8.4%     | 6.7%      | 9.9%      |
| ROA       | 0.3%    | 1.0%    | 1.0%    | 0.8%    | 1.0%    | 1.1%    | 1.2%    | 1.1%    | 1.3%    | 1.2%     | 0.9%     | 1.0%     | 1.4%     | 1.0%     | 1.5%     | 1.1%      | 1.5%      |
| 配当性向      | —       | 56.1%   | 49.9%   | 58.1%   | 50.1%   | 45.9%   | 46.2%   | 45.8%   | 39.3%   | 35.1%    | 37.7%    | 42.9%    | 38.7%    | 54.4%    | 51.3%    | 62.4%     | 42.1%     |

出所: 西尾銀行「営業報告書」、西尾銀行「決算報告」(『扶桑新聞』、『新愛知』掲載)

注: 預金比率=預金/払込資本金+積立金+預金×100、預貸率①=貸付金/預金×100、預貸率②=貸付金/払込資本金+積立金+預金×100、手形比率=割引手形+荷為替手形/貸付金×100、ROE=利益金/払込資本金+積立金×100、ROA=利益金/総資産×100

表8 西尾銀行主要株主

| 1895年6月末 |       |  | 1897年6月末 |       |  | 1899年6月末 |       |  |
|----------|-------|--|----------|-------|--|----------|-------|--|
| 糟谷縫右衛門   | 145   |  | 石川鎌太郎    | 140   |  | 糟谷縫右衛門   | 240   |  |
| 尾崎久平     | 110   |  | 糟谷縫右衛門   | 130   |  | 石川錦一郎    | 170   |  |
| ▲奥田正香    | 100   |  | 尾崎久平     | 110   |  | 杉浦慎一郎    | 150   |  |
| ▲西川宇吉郎   | 100   |  | ▲奥田正香    | 100   |  | 尾崎久平     | 110   |  |
| 石川鎌太郎    | 100   |  | 杉浦慎一郎    | 100   |  | ▲奥田正香    | 100   |  |
| 鳥山武一     | 80    |  | 鳥山武一     | 80    |  | 鳥山武一     | 80    |  |
| ▲奥田正吉    | 80    |  | 辻利八      | 70    |  | 奥村幾之助    | 75    |  |
| 杉浦慎一郎    | 70    |  | 岡田藤兵衛    | 65    |  | 辻利八      | 70    |  |
| 岡田藤兵衛    | 70    |  | 太田庄十郎    | 60    |  | 太田庄十郎    | 60    |  |
| 徳倉六兵衛    | 60    |  | 徳倉六兵衛    | 55    |  | 徳倉六兵衛    | 55    |  |
| 太田庄十郎    | 60    |  | 中村平左衛門   | 50    |  | 中村平左衛門   | 50    |  |
| 中村平左衛門   | 50    |  | 中島兵左衛門   | 50    |  | 尾崎久治     | 50    |  |
| 尾崎平太郎    | 50    |  | ▲西川宇吉郎   | 50    |  | 鈴木八治郎    | 50    |  |
| 鈴木八治郎    | 50    |  | 尾崎久治     | 50    |  |          |       |  |
| ▲服部小十郎   | 50    |  | 鈴木八治郎    | 50    |  |          |       |  |
| ▲白石半助    | 50    |  | 奥村幾之助    | 50    |  |          |       |  |
| 総株数      | 2,000 |  | 総株数      | 2,000 |  | 総株数      | 2,000 |  |
| 株主数      | 54    |  | 株主数      | 75    |  | 株主数      | 63    |  |

出所: 西尾銀行「営業報告書」各期

注: ▲名古屋市在住。

屋の株主が離脱し、幡豆郡所在株主の顔ぶれに大きな変化はないが糟谷縫右衛門への株主への株式の集中が確認できる（表8）。名古屋の株主達の動機は、設立時の支援の意味合いが大きく、西尾銀行がある程度軌道に乗ったのを見届けて株式を地元株主に売却したものと思われる（1899年6月時点では、奥田正香のみ残留（100株））。その後、1900年上期に資本金を30万円に増資した（当初払込15万円）。

預金は、当初より自己資本（＝払込資本金＋積立金）を上回っていた。運用資金（＝自己資本＋預金）に占める預金の割合は50%を超えており、当初より預金が主要な資金源泉であった。西尾銀行は創立後、1899年8月に一色村に一色出張所（一色町大字一色321番戸）を開設したのを皮切りに、1900年5月に豊橋支店（渥美郡豊橋町大字札木149番戸）を、1901年3月に荻原出張所（幡豆郡荻原村大字荻原89番戸）を開設した。西尾銀行は、本店とこれらの店舗で預金吸収を行ない、堅調に預金は増加し1900年に預金残高は50万円を超えた。その後、1901年4月には関西地方を震源とする金融恐慌の影響で、愛知県では豊橋銀行をはじめ豊橋所在の銀行の本支店で預金取付が起こった。豊橋支店のあった西尾銀行もその影響で預金取付を受けた<sup>29</sup>。この取付により、預金の減少が見られたが、1901年下期には持ち直し、1902年には80万円を超えた。

預金の内訳に注目しよう。1895年3月より幡豆郡金庫事務を県から委嘱され、公金預金の取扱を開始した。預金の大半は、小口当座預金・別段預金であり、定期預金は1902年で20%程度であった。

## （ii）資金運用

資金の運用面をみよう。ここでは二つの預貸率を計算している。預貸率とは、銀行が預金をどれだけ貸付で運用しているかを示す指標である。通常は、預金銀行を前提とし分母を預金のみで計算するが、特に明治期は自己資本も重要な資金源となるので、分母を自己資本＋預金（ここでは運用資金と表記）とした預貸率も併記した（前者を預

貸率①、後者を預貸率②とした）<sup>30</sup>。①は概ね100%を超える、つまり貸付＞預金であったが、株式の払込が進捗し、積立金も蓄積され、既に述べたように預金も堅調に増加していたことから②は100%を下回っていた。ただし、季節金融の関係もあってか随時借入金にも依存していた。

貸付先などの貸付金の詳細は不明であるが、当初は貸付金、特に当座貸越の比率が高かった。その後、1899年より手形取引（＝手形割引＋荷為替手形）が増加し、貸付金の過半は手形取引、特に手形割引となっている<sup>31</sup>。

現金は、預金の第一線の支払準備となるが、預金に対する現金の比率（預金準備率）は数%を維持していた。また、預け金（西尾銀行から他の銀行への預金）は、現金に準じた支払準備に充てられることが多いが、次第に増加している。有価証券は、1900年までは1万円前後であり、1901年から急増し、1902年末には7万円を超えた。

## （iii）利益金・利益金処分

利益金および利益金処分の動向をみよう。当初より利益金は順調に計上されている。配当性向は概ね50%を超えていた。配当率も金融恐慌の影響で1901年上期は6%となったが、概ね10%の配当を実施している。積立金も每期積み上げており、自己資本の充足にも努め、配当と積立金の残金を繰越金として利益金の平準化に寄与した。利益率は、ROE（対払込資本金利益率）・ROA（対総資産利益率）ともに順調に推移していた。1901年の金融恐慌の影響で一旦下落したが、翌年には回復した。

## （2）幡豆貯蓄銀行の設立

西尾銀行の経営陣は、貯蓄銀行の設立を計画した。貯蓄銀行とは、「貯蓄銀行条例」においては、「複利ノ方法ヲ以テ公衆ノ為ニ預金ノ事業ヲ営」む機関であり、その預金は一口5円未満とされた（同条例を全面改正した「貯蓄銀行法」においては一口10円未満）。「複利ノ方法」は普通銀行でも一般化していたので、貯蓄銀行の特徴は一貫してその

預金の零細性にあったといえよう<sup>32</sup>。

1895年10月、いずれも西尾銀行の大株主で役員であった糟谷縫右衛門、石川鎌太郎、尾崎久平、鳥山武一の4名を発起人として貯蓄銀行の設立の申請が行われた。目論見書によれば、資本金は5万円(1株25円×2,000株)で、糟谷が140株、石川が100株、尾崎が110株、鳥山が80株を引き受けるとされた<sup>33</sup>。1897年時点の株主名簿を見ると、西尾銀行の大株主とともに奥田正香・西川宇吉郎も出資したことが確認できる(表9)。本店は、西尾銀行本店と同じ西尾町大字横町47番戸に置くとされた。大蔵省より設立認可され、1896年1月に開業した。

頭取は、石川鎌太郎(西尾銀行取締役)が務め、取締役は尾崎久平、太田庄十郎、中島兵左衛門、徳倉六兵衛、監査役は糟谷縫右衛門、鳥山武一、西川宇吉郎で全員が西尾銀行の役員であった(前掲表5)<sup>34</sup>。1898年5月に頭取の石川鎌太郎が亡くなり、糟谷縫右衛門に一旦交代し、1900年上期より鎌太郎の息子の錦一郎が頭取に就任した<sup>35</sup>。

また上述のように西尾銀行内に本店が置かれ、独自の店舗を持たなかった。なお、1899年の広

表9 幡豆貯蓄銀行大株主(50株以上)  
(単位:千円)

| 1897年末 |       | 1898年末 |       |
|--------|-------|--------|-------|
| 石川鎌太郎  | 140   | 石川錦一郎  | 170   |
| 糟谷縫右衛門 | 130   | 糟谷縫右衛門 | 160   |
| 尾崎久平   | 110   | 杉浦慎一郎  | 150   |
| 奥田正香   | 100   | 尾崎久平   | 110   |
| 杉浦慎一郎  | 100   | 奥田正香   | 100   |
| 鳥山武一   | 80    | 鳥山武一   | 80    |
| 辻利八    | 70    | 辻利八    | 70    |
| 岡田藤兵衛  | 65    | 岡田藤兵衛  | 65    |
| 太田庄十郎  | 60    | 太田庄十郎  | 60    |
| 徳倉六兵衛  | 55    | 徳倉六兵衛  | 55    |
| 中村平左衛門 | 50    | 中村平左衛門 | 50    |
| 中島兵左衛門 | 50    | 中島兵左衛門 | 50    |
| 西川宇吉郎  | 50    | 尾崎久治   | 50    |
| 尾崎久治   | 50    | 鈴木八治郎  | 50    |
| 鈴木八治郎  | 50    | 奥村幾之助  | 50    |
| 奥村幾之助  | 50    |        |       |
| 株主数    | 75    | 株主数    | 70    |
| 株式数    | 2,000 | 株式数    | 2,000 |

出所: 幡豆貯蓄銀行『営業報告書』各期

表10 幡豆貯蓄銀行貸借対照表・利益金処分(1)

(単位:円)

貸借対照表

|          | 1896年   |         | 1897年   |         | 1898年   |         | 1899年   |         | 1900年   |         | 1901年   |         | 1902年   |         |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|          | 1期      | 2期      | 3期      | 4期      | 5期      | 6期      | 7期      | 8期      | 9期      | 10期     | 11期     | 12期     | 13期     | 14期     |
|          | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       |
| 資本金      | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  |
| 諸積立金     | —       | —       | 400     | 900     | 1,400   | 2,200   | 3,000   | 4,000   | 5,000   | 5,500   | 6,500   | 6,700   | 7,300   | 8,633   |
| 諸預金      | 76,480  | 100,322 | 116,961 | 142,964 | 168,621 | 175,306 | 223,124 | 274,356 | 305,950 | 331,515 | 248,923 | 261,964 | 291,698 | 338,904 |
| 未払利息・配当金 | —       | —       | —       | 2       | 1       | 16      | 21      | 86      | 253     | 430     | 371     | 509     | 673     | 312     |
| 当期利益金    | 12      | 1,050   | 1,192   | 1,591   | 2,708   | 2,306   | 4,713   | 3,048   | 1,676   | 2,675   | 1,084   | 782     | 1,644   | 2,947   |
| 合計       | 126,493 | 151,373 | 168,553 | 195,459 | 222,731 | 229,829 | 280,860 | 332,419 | 362,881 | 390,121 | 306,880 | 319,956 | 351,317 | 400,796 |
| 貸付金      | 295     | 645     | 350     | —       | 3,060   | 4,462   | 2,750   | 2,170   | 3,291   | 4,588   | 3,017   | 3,425   | 3,200   | 2,704   |
| 預ケ金      | 60,400  | 75,300  | 93,000  | 115,000 | 139,000 | 139,000 | 191,000 | 224,949 | 248,944 | 267,666 | 188,408 | 207,959 | 229,186 | 265,953 |
| 有価証券     | 21,867  | 32,314  | 34,000  | 41,490  | 47,296  | 52,813  | 54,010  | 68,399  | 73,080  | 79,444  | 73,773  | 74,113  | 83,018  | 95,721  |
| 代理店へ貸    | 1,577   | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       |
| 払込未済資本金  | 37,500  | 37,500  | 37,500  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  |
| 営業用什器    | 208     | 219     | 225     | 225     | 225     | 225     | 225     | 225     | 225     | 225     | 225     | 225     | 225     | 175     |
| 現金       | 4,645   | 5,394   | 3,357   | 9,033   | 8,149   | 8,328   | 7,874   | 11,675  | 12,339  | 13,197  | 16,455  | 9,232   | 10,687  | 11,251  |
| 利益金処分    |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 当期利益金    | 12      | 1,050   | 1,192   | 1,591   | 2,708   | 2,147   | 4,713   | 3,048   | 1,676   | 2,675   | 1,084   | 782     | 1,644   | 2,947   |
| 積立金      | —       | 300     | 500     | 500     | 1,400   | 800     | 1,000   | 1,000   | 500     | 1,000   | 200     | 600     | 1433    | 2,725   |
| 配当金      | —       | 400     | 500     | 840     | 1,000   | 1,000   | 900     | 1,000   | 900     | 1,250   | 760     | —       | —       | —       |
| 配当率(年率%) | —       | 6.4     | 8       | 6       | 8       | 8       | 7.2     | 8       | 7.2     | 10      | 6       | —       | —       | —       |
| 役員報酬     | —       | 120     | 120     | 120     | 150     | 200     | 180     | 180     | —       | —       | —       | —       | —       | —       |
| 後期繰越金    | 12      | 130     | 72      | 131     | 158     | 306     | 820     | 869     | 276     | 425     | 124     | 182     | 211     | 222     |

出所: 幡豆貯蓄銀行「営業報告書」、幡豆貯蓄銀行「決算報告」(『扶桑新聞』、『新愛知』掲載)

注: 2期は他に所有物償却積立金100円

告によれば、幡豆郡内に6ヶ所（荻原・一色・横須賀・平坂・幡豆・寺津）、碧海郡内に4ヶ所（中嶋・桜井・棚尾・和泉）、計10ヶ所の代理店を置き、それぞれ株主に業務を委託した<sup>36</sup>。

幡豆貯蓄銀行の貸借対照表をみよう（表10）。払込資本金は当初12,500円であり、1897年下期に追加払込が行われ25,000円となった。1894年預金は貯蓄預金で1900年までは堅調に増加し、1901年に金融恐慌で一旦減少した後回復した。

資金運用では、貸付金はごく少額であり、大半は預け金であった。1898年下期末時点では預け金は1口であり、おそらく全額が西尾銀行に預けられたと思われる<sup>37</sup>。貯蓄銀行は、零細な貯蓄預金を扱う関係で国債・地方債や株式等を供託する必要があったため、有価証券を一定額保有している。1898年下期の内訳は、公債（整理公債・軍事公債・大阪市上水道公債）38,578円、株式（明治銀行・共立絹糸紡績・阪鶴鉄道・九州鉄道）14,235円であった<sup>38</sup>。

利益金は每期計上されていたが、1901年金融恐慌までは每期6～8%の配当を行っていた。1901年下期からは無配当となり、利益金の大半を積立金として蓄積している。

### （3）糟谷縫右衛門と明治銀行

西尾銀行頭取の糟谷縫右衛門は、名古屋の明治銀行の設立に関与した。1896年8月、奥田正香らは、松本重太郎の経営する第百三十国立銀行（本店大阪）名古屋支店の店舗および取引先を89,500円余で買収し、営業免許を取得し、新たに「明治銀行」として開業した<sup>39</sup>。明治銀行の資本金300万円（1株50円×6万株）であった。1896年末

の株主名簿によれば、筆頭株主は奥田正香で株であり、糟谷縫右衛門も390株を購入した。また、個人名義以外に西尾銀行名義で170株、幡豆貯蓄銀行名義で240株、個人名義と合計して800株を引き受けている<sup>40</sup>。前述のように糟谷縫右衛門家は、肥料商を営み、名古屋の肥料商師崎屋高松家と姻戚関係にあった<sup>41</sup>。奥田正香との関係性は不明だが、西尾銀行の設立過程で緊密さを強めたと思われる。1897年1月の株主総会で糟谷縫右衛門は監査役に選出され、以後、長きに亘って明治銀行の経営に関与した<sup>42</sup>。

前述の1901年の金融恐慌の西尾銀行の預金取付の際には、当時西尾銀行一等社員の榊原鏡太郎の記録によれば、「明治銀行ニ対シ支払イ基金送達（明治銀行ハ親銀行ナルガ故）ヲ電請」して現金を調達して払い戻しに対応したという<sup>43</sup>。詳細は不明な点が多いが、西尾銀行は、借入金や預け金の関係で明治銀行と繋がっていたと思われる。

また、糟谷縫右衛門は、肥料業を弟の徹三郎に任せ、後に1911年に会社組織に改組して合資会社糟谷肥料部（資本金10万円、代表社員糟谷徹三郎）とし、名古屋にも進出した<sup>44</sup>。そして、奥田らの設立した複数の企業にも役員として関与し、名古屋財界、特に奥田—明治銀行系のグループとのつながりを強めていく（表11）<sup>45</sup>。

## 3 明治後期の西尾銀行（1903-1911年）

### （1）明治後期の西尾銀行の経営

#### （i）資金調達

明治後期の西尾銀行の貸借対照表および経営諸指標をみよう（表12）。資本金は30万円で

表11 糟谷縫右衛門の役員兼任

| 会社名    | 設立       | 1902年 | 1910年 | 1917年 | 1920年 | 1930年 |
|--------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 西尾銀行   | 1894年9月  | 頭取    | 頭取    | 頭取    | —     | —     |
| 幡豆貯蓄銀行 | 1896年2月  | 取締役   | 頭取    | 頭取    | —     | —     |
| 明治銀行   | 1896年12月 | 監査役   | 監査役   | 監査役   | 監査役   | 監査役   |
| 吉田塩販売  | 1905年3月  | —     | 社長    | —     | —     | —     |
| 福寿生命保険 | 1908年8月  | —     | 取締役   | 取締役   | 取締役   | 取締役   |
| 福寿火災保険 | 1911年1月  | —     | 取締役   | 取締役   | 取締役   | 取締役   |

出所：『日本全国諸会社役員録』各回

表 12 西尾銀行貸借対照表・利益金処分 (2)

(単位：円)

貸借対照表

|           | 1903年     |           | 1904年     |           | 1905年     |           | 1906年     |           | 1907年     |           | 1908年     |           | 1909年     |           | 1910年     |           | 1911年     |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|           | 18期       | 19期       | 20期       | 21期       | 22期       | 23期       | 24期       | 25期       | 26期       | 27期       | 28期       | 29期       | 30期       | 31期       | 32期       | 33期       | 34期       | 35期       |
|           | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         |
| 資本金       | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   |
| 諸積立金      | 35,848    | 39,700    | 40,200    | 43,200    | 47,500    | 52,500    | 58,000    | 65,000    | 75,000    | 82,000    | 91,000    | 98,000    | 107,000   | 116,000   | 126,000   | 134,000   | 140,000   | 146,000   |
| 1 公金預金    | 90,689    | 3,079     | 7,360     | 4,899     | 5,753     | ..        | 6,554     | ..        | 8,521     | ..        | 10,102    | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 12,896    | 17,228    |
| 2 定期預金    | 159,154   | 162,257   | 159,947   | 204,421   | 188,951   | ..        | 382,131   | ..        | 477,396   | ..        | 392,863   | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 396,390   | 384,336   |
| 3 当座預金    | 96,313    | 70,318    | 109,653   | 59,182    | 131,194   | ..        | 161,226   | ..        | 121,531   | ..        | 124,119   | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 203,709   | 173,417   |
| 4 小口当座預金  | 139,562   | 136,243   | 145,812   | 136,148   | 138,780   | ..        | 385,586   | ..        | 316,592   | ..        | 232,085   | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 645,219   | 669,008   |
| 5 通知預金    | 133,071   | 131,578   | 113,161   | 113,611   | 115,760   | ..        | 169,427   | ..        | 155,370   | ..        | 140,117   | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        |
| 6 別段預金    | 204,882   | 257,678   | 213,880   | 173,843   | 187,568   | ..        | 29,532    | ..        | 26,342    | ..        | 21,380    | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 17,716    | 37,392    |
| 預金計       | 823,671   | 766,156   | 749,815   | 682,107   | 818,009   | 894,310   | 1,134,456 | 1,233,962 | 1,105,752 | 940,738   | 920,669   | 1,090,456 | 1,189,641 | 1,274,077 | 1,282,252 | 1,336,382 | 1,275,930 | 1,281,320 |
| 借入金       | 30,000    | 116,000   | 81,000    | 110,000   | 151,600   | —         | —         | —         | 100,000   | 110,000   | 100,000   | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 100,000   |
| 他店借       | 30,727    | 63,707    | 46,673    | 47,079    | 71,738    | 39,939    | 53,794    | 71,801    | 35,527    | 44,634    | 30,240    | 35,699    | 46,300    | 33,061    | 47,020    | 50,164    | 71,615    | 48,988    |
| 未払利息・配当金  | —         | —         | 56        | 77        | —         | —         | —         | —         | —         | 64        | 18        | 53        | 50        | 33        | 44        | 126       | —         | —         |
| 当期利益金     | 14,428    | 13,881    | 15,533    | 15,830    | 17,976    | 19,985    | 29,621    | 28,388    | 24,627    | 29,196    | 26,929    | 29,404    | 30,526    | 34,283    | 32,624    | 30,139    | 29,399    | 32,979    |
| 合計        | 1,153,150 | 1,299,501 | 1,233,278 | 1,208,294 | 1,406,914 | 1,306,200 | 1,569,543 | 1,699,257 | 1,641,013 | 1,506,634 | 1,468,858 | 1,553,615 | 1,673,518 | 1,757,455 | 1,787,942 | 1,850,812 | 1,817,043 | 1,909,323 |
| 1 貸付金     | 41,313    | 35,168    | 39,090    | 59,954    | 55,101    | 414,951   | 47,633    | 377,453   | 32,838    | ..        | 45,211    | 432,366   | 432,247   | 390,949   | ..        | ..        | 49,874    | 32,422    |
| 2 当座預金貸越  | 272,737   | 295,192   | 306,481   | 327,946   | 350,545   | ..        | 298,828   | ..        | 450,919   | ..        | 444,614   | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 389,910   | 483,760   |
| 3 割引手形    | 510,847   | 635,302   | 549,221   | 478,978   | 600,992   | 442,555   | 527,500   | ..        | 766,668   | ..        | 515,554   | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 969,059   |
| 4 荷為替手形   | 12,807    | 15,498    | 13,197    | 1,431     | 8,233     | ..        | 8,449     | ..        | 6,774     | ..        | 3,449     | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | ..        | 22,626    |
| 貸付金計      | 837,704   | 981,160   | 907,989   | 868,309   | 1,014,871 | 857,506   | 882,410   | 1,267,101 | 1,257,199 | 1,154,450 | 1,008,829 | 980,023   | 1,168,728 | 1,210,432 | 1,181,376 | 1,160,804 | 1,381,429 | 1,507,869 |
| 他店貸       | 35,008    | 39,453    | 18,695    | 27,082    | 44,518    | 56,367    | 64,918    | 85,238    | 39,279    | 59,076    | 26,996    | 48,636    | 52,624    | 47,877    | 76,457    | 37,893    | 25,052    | 37,201    |
| 有価証券      | 75,188    | 74,816    | 98,309    | 110,209   | 145,375   | 141,558   | 117,247   | 140,111   | 132,610   | 103,211   | 124,117   | 124,117   | 127,042   | 148,822   | 158,502   | 221,733   | 225,579   | 216,402   |
| 預ケ金       | —         | —         | —         | —         | —         | 32,000    | 310,000   | —         | 50,000    | —         | 140,000   | 227,000   | 200,000   | 216,000   | 235,000   | 308,000   | 38,921    | —         |
| 営業用地所家屋什器 | 15,515    | 15,315    | 15,319    | 15,315    | 14,515    | 12,465    | 11,965    | 10,965    | 12,965    | 13,200    | 15,700    | 18,200    | 17,700    | 17,700    | 19,700    | 20,334    | 20,334    | 20,334    |
| 払込未済資本金   | 150,000   | 150,000   | 150,000   | 150,000   | 150,000   | 150,000   | 150,000   | 150,000   | 100,000   | 100,000   | 100,000   | 100,000   | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    |
| 現金        | 39,733    | 38,755    | 42,967    | 37,367    | 37,673    | 55,552    | 33,000    | 45,830    | 48,958    | 75,046    | 50,864    | 55,638    | 57,028    | 66,423    | 66,282    | 52,046    | 75,726    | 77,515    |
| 利益金処分     |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 当期利益金     | 14,428    | 13,881    | 15,533    | 15,830    | 17,976    | 19,985    | 29,621    | 28,388    | 24,627    | 29,196    | 26,929    | 29,404    | 30,526    | 34,283    | 32,624    | 30,139    | 29,399    | 32,979    |
| 積立金・準備金   | 3,852     | 3,000     | 4,500     | 4,300     | 5,000     | 5,500     | 7,000     | 10,000    | 7,000     | 9,000     | 7,000     | 9,000     | 9,000     | 10,000    | 8,000     | 6,000     | 6,000     | 9,000     |
| 配当金       | 6,900     | 6,900     | 6,900     | 6,900     | 7,500     | 7,500     | 7,500     | 9,000     | 8,332     | 10,000    | 10,000    | 10,000    | 10,840    | 12,500    | 12,500    | 12,500    | 12,500    | 12,500    |
| 配当率 (年率%) | 9.2       | 9.2       | 9.2       | 9.2       | 10        | 10        | 10        | 12        | 8.3       | 10        | 10        | 10        | 8.7       | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        |
| 役員賞与金     | 650       | 650       | 650       | 700       | 900       | 1,500     | 1,500     | 1,300     | 1,300     | 1,500     | 1,500     | 1,600     | 1,800     | 1,900     | 1,800     | 1,700     | 1,600     | 2,000     |
| 後期繰越金     | 3,026     | 3,483     | 3,483     | 3,930     | 4,576     | 5,885     | 7,467     | 8,088     | 8,096     | 8,696     | 8,429     | 8,804     | 8,886     | 9,883     | 10,324    | 9,939     | 9,299     | 9,479     |
|           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 預金比率      | 81.6%     | 80.2%     | 79.8%     | 78.2%     | 80.6%     | 81.5%     | 84.5%     | 85.2%     | 80.1%     | 76.9%     | 76.0%     | 78.5%     | 76.9%     | 77.7%     | 77.3%     | 77.7%     | 76.6%     | 76.4%     |
| 預貸率①      | 101.7%    | 128.1%    | 121.1%    | 125.5%    | 124.1%    | 95.9%     | 77.8%     | 102.7%    | 113.7%    | 122.7%    | 109.6%    | 89.9%     | 98.2%     | 95.0%     | 92.1%     | 86.9%     | 108.3%    | 117.7%    |
| 預貸率②      | 83.0%     | 102.6%    | 96.6%     | 98.1%     | 99.9%     | 78.2%     | 65.7%     | 87.4%     | 91.1%     | 94.4%     | 83.3%     | 70.6%     | 75.6%     | 73.8%     | 71.2%     | 67.5%     | 82.9%     | 89.9%     |
| 手形比率      | 62.5%     | 66.3%     | 61.9%     | 55.3%     | 60.0%     | 51.6%     | 60.7%     | 70.2%     | 61.5%     | ..        | 51.4%     | 55.9%     | 63.0%     | 67.7%     | ..        | ..        | ..        | 65.8%     |
| ROE       | 7.8%      | 7.3%      | 8.2%      | 8.2%      | 9.1%      | 9.9%      | 14.2%     | 13.2%     | 9.0%      | 10.4%     | 9.3%      | 9.9%      | 8.6%      | 9.4%      | 8.7%      | 7.8%      | 7.5%      | 8.3%      |
| ROA       | 1.3%      | 1.1%      | 1.3%      | 1.3%      | 1.3%      | 1.5%      | 1.9%      | 1.7%      | 1.5%      | 1.9%      | 1.8%      | 1.9%      | 1.8%      | 2.0%      | 1.8%      | 1.6%      | 1.6%      | 1.7%      |
| 配当性向      | 47.8%     | 49.7%     | 44.4%     | 43.6%     | 41.7%     | 37.5%     | 25.3%     | 31.7%     | 33.8%     | 34.3%     | 37.1%     | 34.0%     | 35.5%     | 36.5%     | 38.3%     | 41.5%     | 42.5%     | 37.9%     |

出所：西尾銀行「営業報告書」、西尾銀行「決算報告」(『新愛知』掲載)

1907 年上期、1909 年上期に追加払込が行なわれ、1911 年上期に全額払い込まれた。この間の株主は不明な点が多いが、増資、追加払込のタイミングでの失権や譲渡などもあってか、株主数は 1899 年 6 月末の 63 名から 1906 年末には 137 名に激増し、1909 年に 160 名、1911 年には 188 名となっている。糟谷縫右衛門の持株には増減はあるものの 1911 年には 590 株になっており、零細な株主が増加している (表 13)。

預金は、日露戦争の影響などもあり 1904 年・05 年は停滞していたが、1906 年に 100 万円を超えた。1907 年 9 月 30 日から 10 月前半にかけて日露戦後の金融恐慌の影響により、預金取付を受け預金は減少に転じた<sup>46</sup>。当時の愛知県の調査によれば、小栗銀行や亀崎銀行は激しい取付を受けたが、西尾銀行の取付金額は、1907 年から 1908 年までで総額 96,000 円(定期預金 7,000 円、小口当座預金 56,000 円、其他預金 32,000 円)で

表 13 西尾銀行主要株主

| 1906年末 |       | 1911年末 |       | 1917年末 |       |
|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 糟谷縫右衛門 | 700   | 糟谷縫右衛門 | 590   | 糟谷縫右衛門 | 590   |
| 石川錦一郎  | 501   | 尾崎久治   | 330   | 徳倉六兵衛  | 232   |
| 尾崎久平   | 310   | 徳倉六兵衛  | 238   | 辻利八    | 210   |
| 辻利八    | 210   | 太田庄三郎  | 210   | 尾崎たゑ   | 200   |
| 総株数    | 6,000 | 辻利八    | 210   | 大竹彦助   | 200   |
| 株主数    | 137   | 鳥山武平   | 190   | 鳥山武平   | 190   |
| 1909年末 |       | 中村平左衛門 | 170   | 杉浦逸蔵   | 185   |
| 糟谷縫右衛門 | 605   | 大竹彦助   | 170   | 太田庄三郎  | 180   |
| 尾崎久治   | 501   | 鈴木八治郎  | 150   | 中村平左衛門 | 170   |
| 太田庄三郎  | 210   | 杉浦慎一郎  | 145   | 鳥山伝兵衛  | 150   |
| 辻利八    | 210   | 高橋常太郎  | 141   | 糟谷平右衛門 | 135   |
| 総株数    | 6,000 | 鳥山伝兵衛  | 135   | 高橋常太郎  | 121   |
| 株主数    | 160   | 糟谷平右衛門 | 135   | 鈴木八兵衛  | 120   |
|        |       | 杉浦逸蔵   | 120   | 竹田精    | 100   |
|        |       | 総株数    | 6,000 | 総株数    | 6,000 |
|        |       | 株主数    | 188   | 株主数    | 196   |

出所：東京興信所『銀行会社要録』各回、西尾銀行『営業報告書』各期

あり、大部分は小口の預金であった<sup>47</sup>。その後、1908年には持ち直し、1911年までは120万円前後を推移した。定期預金比率は30～40%であり、預金の費目としては最大となっている。

## (ii) 資金運用

続いて、資金運用をみよう。預貸率①は、若干のオーバーローン状態であるが、追加払込や積立金の増加に伴い預貸率②は、概ね100%を下回っている。季節的な金融の影響もあってか、引き続き借入金は計上されている。手形取引の比率は、高い水準を維持している。支払準備としての現金比率は、5%程度の水準であったが、1906年に一旦低落した後、1907年下期からは預金取付の影響もあってか、再び比率を高めている。他銀行への預け金は、金融恐慌後増加傾向にあり、20万～30万円となっている。このように、預金取付を受けたこともあり、支払準備を増加させる傾向にあったと思われる。

## (iii) 利益金処分

利益金は、毎年計上されており、每期概ね10%程度の配当が継続された。積立金は、特に金融恐慌後、増加する傾向にあり自己資本を充実させようとしていた。また、後期繰越金も増加傾向にあり、利益金を平準化し、每期安定した配当を可能にしていた。

親銀行である明治銀行との関係は、1907年の預金取付の際の対応は、資料的な制約から不明である。1906年7月に実務を担当した取締役奥村幾之助が死亡したのを受けて、明治銀行から園田弥太郎を新たに支配人として迎えた<sup>48</sup>。園田は、明治銀行熱田支店支配人心得（1899年）、明治銀行書記（1903年）を経て、直近に明治銀行金沢支店長を務めた人物であった<sup>49</sup>。

## (2) 明治後期の幡豆貯蓄銀行

明治後期の幡豆貯蓄銀行の貸借対照表をみよう（表14）。追加払込は行われず、資本金は25,000円のまま推移した。1898年以降の株主名簿は判明しないが、1906年末の筆頭株主は西尾銀行となっており、2,000株中1,500株を所有していた（株主数13名）<sup>50</sup>。幡豆貯蓄銀行の頭取は、1905年上期より石川錦一郎から再び糟谷縫右衛門に交代しており、その際に零細株主の株式を西尾銀行が引き取った可能性はある<sup>51</sup>。

預金は、1907年まで漸増し50万円に達した。1908年上期に前述の預金取付の影響により一旦減少した。資金運用は、貸付金が皆無となり、専ら預け金と有価証券で運用された。1911年上期の有価証券の銘柄は、公債の他、株式は、台湾銀行・北海道拓殖銀行・日本興業銀行・明治

銀行・帝国商業銀行株で、社債は尾三農工銀行（農工債券）・大阪商船・川崎造船・大阪紡績であった。鉄道株が国有化で消滅し、設立された特殊銀行株や農工債券の引き受けを行うなど銘柄は大きく変化している<sup>52</sup>。利益金処分では、無配当を継続し、積立金を行ない、端数を後期に繰越して利益金の金額を一定水準に保った。このように、資本関係で言えば、西尾銀行の関係者の出資から西尾銀行が大半を出資する形に変化し、兄弟銀行から子銀行となり、西尾銀行の貯蓄部門としての役割を一層強めていったと言えよう。

#### 4 大正期の西尾銀行（1912-1918年）

##### （1）大正期の西尾銀行の経営

###### （i）資金調達

大正期の西尾銀行の貸借対照表および経営諸指標をみよう（表15）。資本金は、1911年末に全額払込となり、1918年の合併まで30万円で推移した。当該期には株主構成に大きな変化はなかった（前掲表13）。1914年4月に本店を西尾町大字横町13番地3に新築し移転した<sup>53</sup>。また、ほぼ同じタイミングで株主の間から80万円～100万円に増資すべきとの意見があったようであ

るが結局増資は行われなかった<sup>54</sup>。預金は、1915年までは120万円前後で推移したが、1916年には第一次世界大戦のブームを受けて預金が増加し、1917年に200万円を、1918年に300万円を超えた。預金構成を見ると、定期預金の比率に大きな変化はなく、大戦期の預金は、特に小口当座預金・通知預金といった小口の預金の増加によるものであった。

###### （ii）資金運用

資金運用をみると、自己資本の充実や預金の増加もあり、貸付金の増加はそれに追いつかず、預貸率①②ともに第一次大戦期にはむしろ低下している。貸付金の手形比率は70%以上の水準となっている。西尾銀行の貸付先には、不明な点が多いが、大正初期の興信所の資料から西尾銀行を取引銀行としていた商工業者の一覧を掲げておく（表16）。

預金の激増により抱えた遊資を有価証券に投資したようであり、1916年頃から有価証券が増加している。1917年下期の有価証券の内訳は、国債434,900円、外国債（英国政府国債）147,000円、株式（幡豆貯蓄銀行・西尾銀行）は29,250円であった。このように、大半は国債であり、株

表14 幡豆貯蓄銀行貸借対照表・利益金処分（2）

（単位：円）

貸借対照表

|          | 1903年   |         | 1904年   |         | 1905年   |         | 1906年   |         | 1907年   |         | 1908年   |         | 1909年   |         | 1910年   |         | 1911年   |         |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|          | 15期     | 16期     | 17期     | 18期     | 19期     | 20期     | 21期     | 22期     | 23期     | 24期     | 25期     | 26期     | 27期     | 28期     | 29期     | 30期     | 31期     | 32期     |
|          | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       |
| 資本金      | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  |
| 諸積立金     | 11,538  | 8,700   | 9,000   | 9,500   | 10,000  | 11,000  | 12,000  | 13,000  | 15,000  | 16,000  | 17,000  | 17,000  | 18,000  | 19,000  | 21,000  | 23,000  | 25,000  | 26,000  |
| 諸預金      | 347,716 | 348,475 | 335,184 | 322,342 | 338,952 | 394,129 | 463,879 | 492,948 | 491,712 | 509,371 | 484,040 | 538,929 | 560,735 | 569,618 | 580,872 | 658,613 | 693,653 | 685,928 |
| 未払利息・配当金 | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       |
| 当期利益金    | 1,365   | 3,635   | 2,123   | 854     | 1,370   | 1,517   | 1,765   | 2,731   | 1,856   | 1,794   | 176     | 1,929   | 1,977   | 2,906   | 2,625   | 2,625   | 1,701   | 2,845   |
| 合計       | 410,440 | 410,810 | 396,308 | 382,697 | 400,323 | 456,646 | 525,645 | 558,679 | 558,569 | 577,166 | 551,217 | 607,858 | 630,713 | 641,524 | 654,498 | 734,238 | 770,354 | 759,773 |
| 貸付金      | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       |
| 預け金      | 251,759 | 252,722 | 256,418 | 247,242 | 261,516 | 300,000 | 370,700 | 374,000 | 345,000 | 303,000 | 322,000 | 380,500 | 400,000 | 432,000 | 418,000 | 424,000 | 410,000 | 400,000 |
| 有価証券     | 123,560 | 120,388 | 98,598  | 99,979  | 104,477 | 105,975 | 119,586 | 146,726 | 175,997 | 228,474 | 187,519 | 187,015 | 186,550 | 167,644 | 198,581 | 264,242 | 318,351 | 317,618 |
| 払込未済資本金  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  |
| 営業用什器    | 175     | 175     | 175     | 216     | 216     | 310     | 377     | 377     | 300     | 300     | 300     | 300     | 300     | 300     | 300     | 300     | 300     | 300     |
| 現金       | 9,909   | 12,524  | 562     | 10,258  | 9,113   | 25,360  | 11,980  | 12,525  | 12,272  | 20,392  | 16,398  | 15,043  | 18,863  | 16,580  | 12,017  | 19,796  | 16,703  | 16,855  |
| 利益金処分    |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 当期利益金    | 1,365   | 3,635   | 2,123   | 854     | 1,370   | 1,517   | 1,765   | 2,731   | 1,856   | 1,794   | 176     | 1,929   | 1,977   | 2,906   | 2,625   | 2,625   | 1,701   | 2,845   |
| 積立金      | 1,142   | —       | 500     | 500     | 1,000   | 1,000   | 1,000   | 2,000   | 1,000   | 1,000   | —       | 1,000   | 1,000   | 2,000   | 2,000   | 2,000   | 1,000   | 2,000   |
| 後期繰越金    | 223     | —       | —       | 354     | 370     | 517     | 765     | 731     | 856     | 794     | 176     | 929     | 977     | 906     | 625     | 625     | 701     | 845     |

出所：幡豆貯蓄銀行「営業報告書」、幡豆貯蓄銀行「決算報告」（『新愛知』掲載）

表15 西尾銀行貸借対照表・利益金処分(3)

(単位:円)

貸借対照表

|                 | 1912年     |           | 1913年     |           | 1914年     |           | 1915年     |           | 1916年     |           | 1917年     |           | 1918年     |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                 | 36期       | 37期       | 38期       | 39期       | 40期       | 41期       | 42期       | 43期       | 44期       | 45期       | 46期       | 47期       | 48期       |
|                 | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         | 下         | 上         |
| 資本金             | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   | 300,000   |
| 諸積立金            | 155,000   | 165,000   | 176,000   | 187,000   | 185,000   | 196,000   | 207,000   | 218,000   | 229,000   | 240,000   | 251,000   | 262,000   | 273,000   |
| 1 公金預金          | 15,365    | 13,369    | 10,807    | 16,926    | 18,768    | 21,650    | 10,537    | 11,500    | 13,859    | 14,505    | 20,276    | 17,792    | 22,045    |
| 2 定期預金          | 357,091   | 307,695   | 302,773   | 284,470   | 319,530   | 336,630   | 338,567   | 326,838   | 340,501   | 383,814   | 294,315   | 341,581   | 360,974   |
| 3 当座預金          | 171,041   | 195,891   | 174,589   | 237,294   | 210,118   | 247,625   | 284,215   | 284,473   | 342,687   | 457,374   | 390,041   | 381,455   | 474,608   |
| 4 小口当座・通知預金*    | 594,645   | 537,333   | 635,299   | 625,758   | 553,687   | 557,821   | 531,406   | 576,447   | 721,066   | 927,099   | 1,279,889 | 1,389,806 | 2,236,904 |
| 5 別段預金          | 26,954    | 35,838    | 53,436    | 23,365    | 40,153    | 60,228    | 29,811    | 36,081    | 33,066    | 127,511   | 115,814   | 146,272   | 137,744   |
| 預金計(1+2+3+4+5)  | 1,165,097 | 1,165,097 | 1,176,907 | 1,187,812 | 1,142,257 | 1,223,954 | 1,194,538 | 1,235,341 | 1,451,181 | 1,910,304 | 2,100,336 | 2,277,088 | 3,232,277 |
| 借入金             | 127,700   | 274,500   | 100,000   | 140,000   | 144,000   | 210,000   | 155,000   | 250,000   | 60,000    | 100,000   | —         | —         | —         |
| コールマネー          | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 100,000   | —         | —         | —         | —         |
| 他店借             | 70,753    | 34,093    | 51,106    | 52,312    | 58,739    | 35,774    | 249,240   | 154,600   | 96,140    | 181,982   | 186,318   | 166,195   | 160,551   |
| 未払利息・配当金        | 188       | 139       | —         | 102       | —         | 20        | 165       | —         | 1,756     | 7,848     | 7,112     | 9,800     | 11,933    |
| 未經過割引料          | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 4,643     | 8,948     | 4,922     | 7,959     | 13,214    |
| 当期利益金           | 35,291    | 38,684    | 38,909    | 39,592    | 39,854    | 39,651    | 40,031    | 39,430    | 38,785    | 40,059    | 41,349    | 42,904    | 48,054    |
| 合計              | 1,854,030 | 1,902,545 | 1,842,923 | 1,906,820 | 1,869,849 | 2,005,402 | 2,145,975 | 2,197,371 | 2,281,582 | 2,789,143 | 2,891,038 | 3,065,948 | 4,039,030 |
| 1 貸付金           | 30,677    | 29,639    | 19,468    | 23,948    | 30,445    | 30,496    | 36,415    | 31,139    | 39,191    | 32,724    | 19,322    | 17,048    | 14,490    |
| 2 当座預金貸越        | 435,927   | 466,993   | 451,795   | 406,088   | 394,908   | 387,237   | 341,794   | 351,674   | 376,169   | 358,258   | 324,730   | 359,497   | 391,635   |
| 3 割引手形          | 966,945   | 941,238   | 940,554   | 957,708   | 1,054,790 | 1,136,141 | 1,147,541 | 1,206,008 | 1,312,575 | 1,343,895 | 856,051   | 1,140,135 | 1,537,081 |
| 4 荷為替手形         | 15,179    | 16,918    | 22,699    | 30,453    | 27,715    | 17,051    | 19,321    | 25,577    | 15,149    | 39,609    | 9,649     | 7,996     | 14,900    |
| 5 コールローン        | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 100,000   | 300,000   | 300,000   | 150,000   |
| 貸付金計(1+2+3+4+5) | 1,448,728 | 1,454,788 | 1,434,516 | 1,418,197 | 1,507,858 | 1,570,925 | 1,545,071 | 1,614,398 | 1,743,084 | 1,867,446 | 1,509,753 | 1,824,677 | 1,958,106 |
| 他店貸             | 81,642    | 112,822   | 28,554    | 44,901    | 29,939    | 21,639    | 166,325   | 123,747   | 56,450    | 177,255   | 113,753   | 166,963   | 236,910   |
| 有価証券            | 168,310   | 164,820   | 191,500   | 179,495   | 175,395   | 205,770   | 177,270   | 255,250   | 250,144   | 383,944   | 712,150   | 611,150   | 1,121,254 |
| 預ケ金             | 19,467    | 20,584    | 30,000    | 134,536   | 17,282    | 83,000    | 130,000   | 80,000    | 103,358   | 224,454   | 449,428   | 340,589   | 442,224   |
| 抵当流込物件          | 2,000     | 2,000     | 2,000     | 2,000     | 2,000     | 2,000     | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         |
| 営業用地所家屋什器       | 20,334    | 18,334    | 43,629    | 41,200    | 54,452    | 54,482    | 53,891    | 50,891    | 50,894    | 46,894    | 37,500    | 37,500    | 37,500    |
| 払込未済資本金         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         |
| 現金              | 90,026    | 99,915    | 114,721   | 73,489    | 84,919    | 67,538    | 73,416    | 72,083    | 77,650    | 89,148    | 65,453    | 85,068    | 93,033    |
| 利益金処分           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 当期利益金           | 35,291    | 38,684    | 38,909    | 39,592    | 39,854    | 39,651    | 40,031    | 39,430    | 38,785    | 40,059    | 41,349    | 42,904    | 48,054    |
| 積立金・準備金         | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | 11,000    | —         |
| 配当金             | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 15,000    | 30,000    |
| 配当率(年率%)        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 10        | 20        |
| 役員賞与金           | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 2,300     | 3,000     |
| 使用人恩給金          | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 1,000     | 1,000     | 1,000     | 1,000     |
| 後期繰越金           | 9,951     | 10,384    | 10,609    | 11,290    | 11,554    | 11,351    | 11,731    | 11,130    | 10,485    | 10,759    | 12,049    | 13,604    | 14,054    |
| 諸経営指標           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 預金比率            | 71.9%     | 71.5%     | 71.2%     | 70.9%     | 70.2%     | 71.2%     | 70.2%     | 70.5%     | 73.3%     | 78.0%     | 79.2%     | 80.2%     | 84.9%     |
| 預貸率①            | 124.3%    | 124.9%    | 121.9%    | 119.4%    | 132.0%    | 128.3%    | 129.3%    | 130.7%    | 120.1%    | 97.8%     | 71.9%     | 80.1%     | 60.6%     |
| 預貸率②            | 89.4%     | 89.2%     | 86.8%     | 84.7%     | 92.7%     | 91.3%     | 90.8%     | 92.1%     | 88.0%     | 76.2%     | 56.9%     | 64.3%     | 51.5%     |
| 手形比率            | 67.8%     | 65.9%     | 67.1%     | 69.7%     | 71.8%     | 73.4%     | 75.5%     | 76.3%     | 76.2%     | 74.1%     | 57.3%     | 62.9%     | 79.3%     |
| ROE             | 7.8%      | 8.3%      | 8.2%      | 8.1%      | 8.2%      | 8.0%      | 7.9%      | 7.6%      | 7.3%      | 7.4%      | 7.5%      | 7.6%      | 8.4%      |
| ROA             | 1.9%      | 2.0%      | 2.1%      | 2.1%      | 2.2%      | 2.0%      | 1.9%      | 1.8%      | 1.7%      | 1.4%      | 1.4%      | 1.4%      | 1.2%      |
| 配当性向            | 42.5%     | 38.8%     | 38.6%     | 37.9%     | 37.6%     | 37.8%     | 37.5%     | 38.0%     | 38.7%     | 37.4%     | 36.3%     | 35.0%     | 62.4%     |

出所:西尾銀行「営業報告書」、西尾銀行「決算報告」(「新愛知」掲載)

注:1916年以降は、貸付金は証書貸付のみ。手形貸付は割引手形に合算した。

式はごく僅かで子会社と地元企業株であった<sup>55</sup>。

## (iii) 利益金処分

利益金は每期順調に計上されていた。10%の配当は堅持しつつ、每期11,000円の積立を行っていた。利益率を見ると、ROEは7～8%を推移していた。一方、ROAは、預金の急激な増加

により分母の総資産が大幅に増加したため大戦期には低下していた。遊資の運用としての有価証券も国債が中心であったため利回りは小さく、預金の増加による資金調達コストの増加をカバーすることは困難であったと思われる。

表 16 西尾銀行取引先

| 商号         | 代表     | 所在地    | 業種                |
|------------|--------|--------|-------------------|
| 合名会社尾崎織布工場 | 尾崎治三郎  | 西尾町    | 満洲木綿製造業度量衡販売業     |
| 石川織布工場     | 石川嘉市   | 西尾町    | 白木綿製造業            |
| 深谷商店       | 深谷三郎兵衛 | 西尾町    | 木綿買継商             |
| 西三織布合資会社   | 鈴木竹次郎  | 西尾町    | 満洲木綿製造            |
| 中野屋        | 鈴木竹治郎  | 西尾町    | 綿布商               |
| 蛭子屋        | 前田庄八   | 西尾町    | 綿糸綿布買継商           |
| 中慶商店       | 榊原慶次郎  | 西尾町    | 綿糸綿布買継商           |
| 青山農具店      | 青山愛次郎  | 西尾町    | 農具製造              |
| 松木屋蚕具店     | 稲垣橘三郎  | 西尾町    | 蚕具製造              |
| 味醂屋        | 鈴木勘五郎  | 一色町    | 味醂・酒類醸造           |
| 近藤廣吉       |        | 額田郡岡崎町 | 肥料商               |
| 旭酒造        | 古井春逸   | 平坂村    | 酒類醸造              |
| 味醂屋        | 鈴木勘五郎  | 一色町    | 味醂・酒類醸造           |
| 安田両替店      | 安田鋪彦   | 西尾町    | 公債株式現物仲買          |
| 丸一合資会社     | 棚田新太郎  | 一色町    | ラムネサイダー飲料水製造・漁網雑貨 |

出所：『大日本帝国商工信用録』博信社、1914年

## (2) 大正期の幡豆貯蓄銀行

大正期の幡豆貯蓄銀行の財務諸表をみよう（表 17）。払込資本金は 25,000 円のままで、預金は、1915 年までは 60 万円前後を推移していたが、西尾銀行と同様に 1916 年から激増し、1918 年上期には 140 万円余に到達した。

資金運用は、1912 年より有価証券が預け金を上回った。第一次大戦期の株式ブームを受けて、預け金から有価証券への投資に重心を移した。そして合併直前の 1918 年上期には預け金が再び有価証券を上回った。

利益金は、1912 年から 3,000 円台で順調に推移した。利益金処分の特徴として、配当の再開。1911 年末で積立金が払込資本金（25,000 円）を超えたためか、1912 年より配当を再開し、每期 10%（合併直前の 1918 年上期は特別配当 20%）の配当を継続した。

## 5 豊橋支店の譲渡と明治銀行との合併

### (1) 第一次大戦前後の名古屋三大銀行の概況

西尾銀行は、1916 年に豊橋支店を名古屋銀行に譲渡し、1917 年には、明治銀行と合併する。背景として第一次世界大戦期の名古屋三大銀行の状況を確認しておこう。愛知銀行・名古屋銀行・明治銀行の名古屋三大銀行は、1910 年までに預

金額は揃って 1,000 万円に到達し、全国的な有力銀行となっていた。さらに、第一次世界大戦期のブームを受けて名古屋の経済的な位置付けも上昇し、三大銀行は一層発展していった<sup>56</sup>。三大銀行が鎬をけずる一方で、県外銀行の支店開設もあり名古屋での預金獲得競争はさらに熾烈なものとなっており、三大銀行は 1910 年代に中小銀行の合併や支店増設を進めていった<sup>57</sup>。

第一次世界大戦前後の名古屋三大銀行の支店網を比較しよう（表 18）。大戦を挟んで三大銀行の支店数は激増していることが確認できる。この間の店舗増設は、新設もあるが、中小銀行の買収によるものが多い（表 19）。それぞれ新規店舗の特徴を見ると、愛知銀行・名古屋銀行は、名古屋市内、県外店舗を強化した。一方、明治銀行は、名古屋市内の店舗を増設したことは二行と同じだが、他の二行の進出しなかった三河への進出が顕著である。明治銀行の神野金之助が、豊橋に神野新田など経営拠点を持っていたことが理由として挙げられる<sup>58</sup>。

明治銀行の店舗は、1913 年末には、熱田・鳴海・豊橋・金沢・長浜・静岡の 6 店舗に過ぎなかった。その後、1914 年、北浜銀行破綻に伴う預金取付で経営悪化し、日本銀行より大三輪奈良太郎を常務取締役を迎え改革を行い、その一貫として

表17 幡豆貯蓄銀行貸借対照表・利益金処分(3)

(単位:円)

貸借対照表

|            | 1912年   |         | 1913年   |         | 1914年   |         | 1915年   |         | 1916年   |         | 1917年     |           | 1918年     |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
|            | 33期     | 34期     | 35期     | 36期     | 37期     | 38期     | 39期     | 40期     | 41期     | 42期     | 43期       | 44期       | 45期       |
|            | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上       | 下       | 上         | 下         | 上         |
| 資本金        | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000  | 50,000    | 50,000    | 50,000    |
| 諸積立金       | 28,000  | 29,000  | 30,000  | 31,000  | 32,000  | 33,000  | 34,000  | 35,000  | 36,000  | 37,000  | 38,000    | 39,000    | 40,000    |
| 諸預金        | 656,971 | 645,891 | 604,282 | 518,920 | 607,811 | 593,523 | 587,024 | 638,117 | 727,636 | 882,487 | 1,041,211 | 1,308,157 | 1,423,375 |
| 未払利息未経過割引料 | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | 10,524  | 13,511    | 14,819    | 11,041    |
| 当期利益金      | 3,123   | 3,168   | 3,170   | 3,432   | 3,662   | 3,480   | 3,552   | 3,486   | 3,391   | 3,345   | 3,616     | 3,949     | 4,160     |
| 合計         | 738,095 | 728,059 | 687,453 | 731,691 | 693,473 | 680,003 | 674,576 | 726,603 | 820,187 | 983,357 | 1,146,349 | 1,414,927 | 1,528,577 |
| 貸付金        | 84,850  | 153,200 | 119,627 | 161,700 | 162,700 | 180,400 | 183,110 | 227,200 | 181,600 | 216,910 | 210,930   | 243,450   | 129,750   |
| 預ケ金        | 265,000 | 190,000 | 195,000 | 195,000 | 156,000 | 170,000 | 145,000 | 118,000 | 218,000 | 225,000 | 405,000   | 361,000   | 995,000   |
| 有価証券       | 344,348 | 340,420 | 339,313 | 333,709 | 332,089 | 289,571 | 305,733 | 329,457 | 375,888 | 487,816 | 477,671   | 757,683   | 352,194   |
| 代理店へ貸      | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | —       | 12,793  | 11,242    | 11,188    | 11,557    |
| 払込未済資本金    | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000  | 25,000    | 25,000    | 25,000    |
| 営業用什器      | 300     | 365     | 365     | 365     | 365     | 365     | 365     | 365     | 365     | 365     | 300       | 300       | 300       |
| 現金         | 18,597  | 19,074  | 18,146  | 15,916  | 17,319  | 14,667  | 15,368  | 16,581  | 19,334  | 15,460  | 16,305    | 16,305    | 147,755   |

利益金処分

|          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 当期利益金    | 3,123 | 3,168 | 3,170 | 3,432 | 3,662 | 3,480 | 3,552 | 3,486 | 3,391 | 3,345 | 3,616 | 3,949 | 4,160 |
| 積立金      | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 | —     |
| 配当金      | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 1,250 | 2,500 |
| 配当率(年率%) | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 20    |
| 後期繰越金    | —     | 918   | 920   | 1,182 | 1,412 | 1,230 | 1,322 | 1,236 | 1,141 | 1,095 | 1,366 | 1,699 | 1,660 |

出所: 幡豆貯蓄銀行「営業報告書」、幡豆貯蓄銀行「決算報告」(『新愛知』掲載)

支店新設・中小銀行の合併を進めた。清水・浜松・半田・津島支店を新設し、本稿で取り上げる西尾銀行をはじめ、瀬戸銀行・田原商工銀行・永井銀行・起銀行・焼津銀行を買収した。以上を踏まえて、豊橋支店の名古屋銀行への譲渡や明治銀行との合併をみることにしよう。

## (2) 豊橋支店の名古屋銀行への譲渡

1916年12月、西尾銀行は、豊橋支店を名古屋銀行に譲渡した。既に述べたように西尾銀行は明治銀行と密接な関係にあったが、なぜ名古屋銀行に譲渡したのだろうか。ここには金城銀行の存在が大きな意味を持っている。金城銀行は、1896年に名古屋に設立された銀行である。1916年末時点の資本金は50万円で、本店は名古屋市中区赤塚町に置かれ、中市場支店(名古屋市中区、1897年5月設置)、郡部に勝川(東春日井郡勝川町、1897年5月設置)、牛久保(宝飯郡牛久保町、1906年8月設置)・西尾(幡豆郡西尾町、1911年8月設置)の三支店、大曾根(西春日井郡六郷村、1901年2月)・蒲郡(宝飯郡蒲郡町1903年8月)、清水(西春日井郡清水町、1911年8月)

表18 名古屋三大銀行支店数

|      | 愛知銀行  |       | 名古屋銀行 |       | 明治銀行  |       |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|      | 1913年 | 1920年 | 1913年 | 1920年 | 1913年 | 1920年 |
| 名古屋  | 0     | 7     | 4     | 10    | 1     | 7     |
| 尾張郡部 | 2     | 5     | 2     | 4     | 1     | 3     |
| 三河   | 2     | 2     | 0     | 1     | 1     | 7     |
| 県外   | 2     | 11    | 2     | 10    | 3     | 8     |
| 支店数  | 6     | 25    | 9     | 25    | 6     | 29    |

出所: 大蔵省『銀行総覧』各回

の三出張所を擁していた<sup>59</sup>。その後、1917年4月に金城銀行は、名古屋銀行に合併されることになる<sup>60</sup>。金城銀行合併により名古屋銀行が継承したのは、赤塚支店(旧金城銀行本店)と中市場支店のみであり、郡部の店舗は継承していない。名古屋銀行は、郡部進出には消極的であり、金城銀行を買収するにあたり金城銀行の所有する郡部店舗を整理しようとしたと思われる。

契約書によれば、①西尾銀行は豊橋支店を名古屋銀行に譲渡すること、②名古屋銀行は金城銀行合併後にその西尾支店を継承せず西尾銀行に譲渡することが確認された。そして③名古屋銀行は豊橋支店の代価として西尾銀行に26,000円を、西尾銀行は金城銀行西尾支店の代価とし

表 19 名古屋三大銀行の銀行合併

(単位：円)

| 愛知銀行                     |                    | 名古屋銀行                                                |                    | 明治銀行                                    |                    |
|--------------------------|--------------------|------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|--------------------|
| 県内銀行                     | 県外銀行               | 県内銀行                                                 | 県外銀行               | 県内銀行                                    | 県外銀行               |
|                          |                    | 1905年 堀川銀行<br>1907年 豊島銀行<br>1907年 幅下銀行<br>1907年 津島銀行 |                    | 1907年 熱田銀行                              |                    |
| 1914年 関戸銀行<br>1915年 一宮銀行 |                    | 1914年 古知野銀行                                          | 1912年 笠松銀行<br>(岐阜) |                                         |                    |
|                          | 1917年 東美銀行<br>(岐阜) | 1917年 金城銀行                                           |                    |                                         |                    |
| 1918年 枇杷島銀行              | 1918年 北方銀行<br>(岐阜) |                                                      | 1918年 安達銀行<br>(静岡) | 1918年 瀬戸銀行                              |                    |
|                          | 1918年 大垣銀行<br>(岐阜) |                                                      |                    | 1918年 西尾銀行・<br>永井銀行<br>1919年 田原商工<br>銀行 |                    |
|                          |                    |                                                      |                    |                                         | 1920年 焼津銀行<br>(静岡) |

出所：銀行変遷史データベース (<https://www.zenginkyo.or.jp/library/hensen/>)

注：永井銀行は、上記データベースで「大正8年廃業」と記載されているが、1919年1月に明治銀行に買収され、解散した（『新愛知』1918年12月27日）。

て名古屋銀行に4,000円を支払うとされた<sup>61</sup>。このように西尾銀行は、豊橋支店を名古屋銀行に譲渡し、金城銀行の旧西尾支店を継承した。

### (3) 西尾銀行と明治銀行の合併

最後に西尾銀行が明治銀行との合併についてみよう。結論を先取れば、後述する合併条件にあらわれているように西尾銀行の経営悪化による救済合併ではなく、明治銀行の三河への営業圏拡大の意図が大きかったように思われる。

1918年6月、明治銀行は、西尾銀行及び幡豆貯蓄銀行の合併契約を行なった。幡豆貯蓄銀行の筆頭株主は西尾銀行であったため、併せて議論されたと考えられる。合併契約書によれば、明治銀行は西尾銀行の純資産を64万円と査定し、明治銀行は買収の代価として明治銀行の株式1万株(1株50円、全額払込済)と解散始末金として25,000円を交付するとされた。また、西尾銀行の職員も明治銀行に継承するものとされた<sup>62</sup>。

また、子銀行の幡豆貯蓄銀行の資産に関しては、明治銀行が引き継いだ。幡豆貯蓄銀行の営業免許の関係で、幡豆貯蓄銀行は明治銀行の子銀

行である明治貯蔵銀行(資本金3万円)に合併された<sup>63</sup>。こうして、西尾銀行は明治銀行と合併し、旧西尾銀行本店は明治銀行西尾支店となった。

### おわりに

以上、西尾銀行の約24年間の経営について、明治銀行と幡豆貯蓄銀行と関わらせながらみてきた。西尾銀行は、奥田正香らの名古屋の資産家の支援も受けながら、幡豆郡の有力商工業者の手により設立された。幡豆郡内や豊橋にも店舗を持ち、設立直後より預金を主たる資金源泉とし、貸付も手形取引の比率が高く、利益の点からも比較的安定した経営を行っており、傘下に幡豆貯蓄銀行を持ち、西三河の有力な銀行へと発展した。

しかしながら、営業圏は西尾を中心とした幡豆郡と豊橋であり、資金需要は限られており、第一次大戦期の預金の激増に対して運用先を見出せず、多額の遊資を抱えてしまい、経営のパフォーマンスは悪化した。そこに、設立時より関係の深かった明治銀行の三河進出の思惑が重

なり、最終的には合併の道を選んだと考えられる。

本稿では紙数の制約もあり、西尾銀行のコレス取引や有価証券に関しては考察することができなかった。幡豆郡内の永井銀行や隣接する額田郡の岡崎銀行や碧海郡の碧海銀行などとの関係や比較分析、同時期に明治銀行と合併する瀬戸銀行、田原商工銀行の分析については今後の課題としたい。

## 謝辞

本稿は、令和四年度日本学術振興会科学研究費補助金基盤研究(C)「戦前期日本の銀行資本金と経営行動：銀行パネル・データベースの構築と分析研究」(課題番号：22K01602、研究代表者：三浦一輝)の成果の一部である。また、史料収集に関しては西尾市史編さん室のお世話になった。なお、西尾銀行と明治銀行との合併史料については、『新編西尾市史 資料編5 近現代』(近刊)に掲載予定である。末筆ながら感謝したい。

## 注釈

1. 愛知県幡豆郡は、2011年に一色町・吉良町・幡豆町が西尾市に編入され消滅した。なお、幡豆郡域は、現在の西尾市域の大部分に相当する。
2. 本稿では、「愛知県庁文書」に収録された設立申請書、営業報告書(愛知県公文書館所蔵)、および、西尾銀行頭取だった糟谷縫右衛門、大株主の岩瀬弥助の関係資料に含まれていた営業報告書、合併史料(西尾市岩瀬文庫所蔵)を利用した。その他、『扶桑新聞』、『新愛知』(名古屋市立鶴舞中央図書館所蔵)に掲載された決算広告を利用した。
3. 西尾市史編纂委員会『西尾市史(近代四)』1978年、1202-1206頁。
4. 名古屋三大銀行に関する実証研究は、西村(村上)はつの下記の一連の業績がある。  
・「名古屋金融市場の成立と発展」『地方金融史研究』第9号、1978年  
・「名古屋三大銀行と地方銀行」(朝倉孝吉編『両大戦間における金融構造』御茶の水書房、

1980年

- ・「中京金融界の動揺と明治銀行--明治銀行の休業と債務整理過程を中心に」『地方金融史研究』第33号、2002年
  - ・「第一次大戦から昭和恐慌にいたる名古屋有力銀行の経営戦略」『地方金融史研究』第37号、2006年
  - ・「有価証券所有からみた名古屋有力3行(愛知、名古屋、明治)の経営(1920-32)」『地方金融史研究』第39号、2008年
5. 筆者は、愛知県史で明治・大正期の愛知県内の銀行業の項を執筆した(愛知県史編さん委員会編『愛知県史 通史編6(近代1)』2017年、『愛知県史 通史編7(近代2)』2017年)。また、戦前期の愛知県の金融機関については、早川大介「戦前期の地域金融機関統計-愛知県を事例に」愛知大学『経済論集』第196号、2014年で概観した。貯蓄銀行については、早川大介「明治・大正期の愛知県における貯蓄銀行の展開と再編貯蓄銀行条例から貯蓄銀行法へ」『愛知県史研究』第19号、2015年にまとめている。本稿では特に注記のないものはこれらを利用した。
  6. 東海銀行とその前身銀行については、東海銀行行史編纂委員会編『東海銀行史』1961年。愛知県の金融危機に関しては、植田欣次『日本不動産金融史』学術出版会、2011年の中で、1907年、1923年の金融恐慌に際しての尾三農工銀行の預け金を通じた地方銀行との関係が論じられている。
  7. 霧見誠良「明治中期における普通銀行の経営行動-合本銀行論の試み」『地方金融史研究』第49号、2018年、「戦前の銀行はオーバーローンだったか：預金銀行・発券銀行・合本銀行」『経済志林』第85号、2018年。
  8. 宮川康「後進地山間部における地方銀行-愛知県北設楽郡稲橋銀行の成立過程」『駿台史学』第30号、1972年。
  9. 伊牟田敏充『昭和金融恐慌の構造』経済産業調査会、2002年。
  10. 前掲早川「明治・大正期の愛知県における貯蓄

- 銀行の展開と再編」。
11. ここでの三河地方は、碧海郡・渥美郡・八名郡・宝飯郡・幡豆郡・額田郡・東加茂郡・西加茂郡の8郡を指す。
  12. 豊橋市史編集委員会『豊橋市史』第3巻、1983年、750-757頁。
  13. 新編豊川市史編集委員会編集『新編豊川市史』第3巻通史編近代』2007年、517-519頁。
  14. 前掲『東海銀行史』147頁。
  15. 前掲『豊橋市史』第3巻、762-763頁。
  16. 西尾市史編さん委員会編集『幡豆町史 本文編 3 近代・現代』2013年、39-40頁。
  17. 前掲『愛知県史 通史編6（近代1）』118-121、406-407頁。
  18. 前掲『愛知県史 通史編6（近代1）』118-121、410-413頁。
  19. 前掲『西尾市史（近代四）』1263-1270頁。
  20. 「西尾銀行設立免許願」（1894年10月）『会社一件』（愛知県公文書館3請求番号350-2）
  21. 『新愛知』1894年10月4日
  22. 前掲『吉良の人物誌』123頁。
  23. 糟谷縫右衛門家は、幕末開港・明治維新を挟む1849年から1902年の資産家番付表に一貫して掲載されていた2家の一つである（宮本又郎『日本企業経営史研究』有斐閣、2010年）。1916年の三河地方の資産額50万円の資産家は、糟谷縫右衛門・岩瀬弥助（以上、幡豆郡）・大橋正太郎（八名郡）・千賀千太郎（額田郡）であった（「全国五十万円以上資産家表」『時事新報』渋谷隆一編『大正・昭和日本全国資産家・地主資料集成I』柏書房、1985年）。
  24. 『官報』1899年9月14日。
  25. 明治期の名古屋の企業家群像に関しては、杉浦英一『中京財界史』中部経済新聞社、1956年によく知られる契機となったと思われる（杉浦英一のペンネームは、城山三郎であり、近年、城山三郎『創意に生きる 中京財界史』文春文庫、2021年として復刊されている）。その後、鈴木恒夫・小早川洋一・和田一夫『企業家ネットワークの形成と展開』名古屋大学出版会、2009年の中で名古屋の企業家ネットワークの分析が行われ、奥田正香を中心とした「奥田ネット」が可視化されている。また、奥田正香の企業家活動に関しては、近年、橋口勝利「中京圏の産業化と奥田正香」関西大学『経済論集』第68巻第2号、2018年（後に橋口勝利『近代日本の工業化と企業合併』京都大学出版会、2022年に収録）、中西聡『資産家資本主義の生成』慶應義塾大学出版会、2019年（第4章）の中で再検討がなされている。
  26. 奥田正香の経歴に関しては、前掲橋口「中京圏の産業化と奥田正香」28頁による。
  27. 西尾市史編纂委員会『西尾市史（自然環境原始古代一）』358-439頁。
  28. 前掲橋口「中京圏の産業化と奥田正香」30頁。
  29. 前掲『西尾市史（近代四）』1205-1206頁。
  30. 前掲露見「戦前の銀行はオーバーローンだったか」。
  31. 西尾銀行は、1909年以前（資料の焼失により開始年不明）に日本銀行名古屋支店（1897年設立）と保証品付手形割引取引を締結している（日本銀行審査部『日本銀行沿革史』第2集第3巻、1075-1076頁）。割引手形の増加に日銀取引が寄与していた可能性はある。日銀本支店の取引先政策については、石井寛治「地方銀行と日本銀行」（朝倉孝吉編『両大戦間における金融構造』御茶の水書房、1980年）、岡崎哲二「戦前期日本銀行の取引先政策」日本銀行金融研究所『金融研究』第26巻第1号、2006年を参照。
  32. 協和銀行編『本邦貯蓄銀行史』1969年、35-38頁。
  33. 「幡豆貯蓄銀行発起認可申請及び仮定款」（1895年10月）『銀行定款書類』（愛知県公文書館請求番号351）
  34. 「株式会社幡豆貯蓄銀行第一期営業報告」『扶桑新聞』1896年7月22日
  35. 「株式会社幡豆貯蓄銀行営業報告」『新愛知』掲載。
  36. 「西尾銀行・幡豆貯蓄銀行広告」1899年（筆者所蔵）
  37. 幡豆貯蓄銀行『第六期営業報告書』1898年下期。

38. 幡豆貯蓄銀行『第六期営業報告書』1898 年下期。
39. 「明治銀行」『朝日新聞』1896 年 10 月 17 日
40. 明治銀行『第一期営業報告書』1896 年下期。
41. 人事興信所『人事興信録（第 4 版）』か 114 頁。  
高松家については、前掲中西『資産家資本主義の生成』第 5 章を参照。
42. 明治銀行『第二期営業報告書』1897 年上期。
43. 前掲『西尾市史（近代四）』1205 頁。
44. 前掲『吉良の人物史』123 頁。
45. 福寿生命保険については、西村はつ「神野・富田（紅葉屋財閥）の企業者活動と系列金融機関の機能 -- 福寿生命保険を中心として」『地方金融史研究』第 35 号、2004 年。
46. 前掲『西尾市史（近代四）』1206 頁。
47. 前掲植田『日本不動産銀行史』433 頁。
48. 『官報』1907 年 02 月 13 日。
49. 『日本全国諸会社役員録』各回。
50. 東京興信所『銀行会社要録（第 11 版）』愛知県 6 頁。
51. 「株式会社幡豆貯蓄銀行第十八期営業報告」『新愛知』1905 年 1 月 28 日。
52. 幡豆貯蓄銀行『第三十一期営業報告書』1911 年上期。
53. 『官報』1914 年 5 月 4 日。
54. 『中央銀行会通信録』第 132 号、1914 年 4 月。
55. 西尾銀行『第四十七期営業報告書』1917 年下期。
56. 石井寛治『近代日本金融史序説』東京大学出版会、1999 年、前掲西村「名古屋金融市場の成立と発展」。
57. 前掲西村「第一次大戦から昭和恐慌にいたる名古屋有力銀行の経営戦略」。
58. 前掲西村「名古屋金融市場の成立と発展」。
59. 東京興信所編『銀行会社要録（第 21 版）』愛知県 12 頁。
60. 前掲『東海銀行史』34-35 頁。
61. 「契約書」（吉良町糟谷縫右衛門家文書 2442）。
62. 「合併覚書」1918 年 6 月（吉良町糟谷縫右衛門家文書 2443）。
63. 明治貯蔵銀行は、1911 年に明治銀行が熱田銀行を買収した際に、同行の子銀行である熱田貯蓄銀行を買収して改称した貯蓄銀行である。1914 年末時点では、明治貯蔵銀行の株式 600 株中 440 株を明治銀行が所有していた（『銀行会社要録（第 19 版）』）。