

リスクモンスター倒産確率

借入月商比別・業種別倒産確率 2014年度(2014/4~2015/3)

[資料のポイント]

借入月商比は、月商に対する借入の大きさを表し、借入が業容に対して適当水準にあるかを図るための指標です。借入返済は、現金の流れの中から行われますので、返済能力を問うときに売上の大きさと比較することは実用的といえます。全体で見ると、借入月商比が5か月以上になると、倒産確率が高くなることが分かります。製造業は10か月以上が警戒領域になっていますが、業種柄、設備等に対する資金需要が大きく、元来借入が多くなる傾向にあり、担保性のある不動産等の固定資産を多くし、借入を受けやすいことが考えられます。財務分析をする際も、業種によって特性があることを踏まえて行う事が重要といえます。

集計目的: 借入月商比と倒産傾向の有意な相関関係の有無を検証する。

集計対象: 格付(倒産時格付)がA~F格、かつ、直近決算期の財務情報が存在し、かつ、開示している総資産が正の値(0や空欄でない)である企業。

借入月商比(か月) = 総借入 / 月商

総借入 = 割引手形 + 短期借入金 + 1年以内償還の長期借入金 + 1年以内償還の社債 + 社債 + 長期借入金

月商 = 売上高 / 決算月数

※ 「0か月~」は借入月商比0か月以上1か月未満、「1か月~」は借入月商比1か月以上2か月未満を表す。以下同様。

「12か月~」は借入月商比12か月以上を表す。

直近期の借入月商比	倒産/生存	A・B・C 農・林・漁業、鉱業 (01~05)	D-1 総合工事業 (06)	D-2 職別・設備工事業 (07・08)	E 製造業 (09~32)	F 電気・ガス・熱供給・ 水道業 (33~36)	G 情報通信業 (37~41)	H 運輸業、郵便業 (42~49)	I-1 卸売業 (50~55)	I-2 小売業 (56~61)	J 金融業、保険業 (62~67)	K-1 不動産取引業 (68)	K-2 不動産賃貸・管理業 (69)	K-3 物品賃貸業 (70)	L~T サービス業その他 (71~99)	合計
0か月~	倒産	0	31	20	2	0	2	2	4	3	0	0	0	1	9	74
	産業休業	2	153	133	18	0	5	2	30	12	1	5	4	0	48	413
	小計	2	184	153	20	0	7	4	34	15	1	5	4	1	57	487
	生存	1,196	40,379	38,514	8,139	145	3,528	2,358	12,133	5,081	671	1,619	1,711	440	41,713	157,827
倒産確率	0.17%	0.45%	0.40%	0.23%	0.00%	0.20%	0.28%	0.17%	0.28%	0.29%	0.15%	0.31%	0.23%	0.14%	0.14%	0.31%
1か月~	倒産	0	16	12	3	0	0	3	7	2	0	0	0	0	7	50
	産業休業	0	23	22	3	0	2	4	5	1	0	1	0	0	3	63
	小計	0	39	34	6	0	1	7	12	3	0	1	0	0	10	113
	生存	374	13,970	17,867	3,777	34	1,131	1,041	5,508	2,609	113	587	305	163	4,748	52,227
倒産確率	0.00%	0.28%	0.19%	0.16%	0.00%	0.09%	0.67%	0.22%	0.11%	0.00%	0.17%	0.00%	0.00%	0.02%	0.21%	0.22%
2か月~	倒産	0	17	10	1	0	4	5	8	5	0	1	1	0	4	56
	産業休業	1	20	20	4	0	0	2	4	3	0	0	0	0	6	60
	小計	1	37	30	5	0	4	7	12	8	0	1	1	0	10	116
	生存	338	10,853	14,778	3,498	37	854	943	4,315	2,087	78	557	227	195	4,022	42,782
倒産確率	0.29%	0.34%	0.20%	0.14%	0.00%	0.47%	0.74%	0.28%	0.38%	0.00%	0.18%	0.44%	0.00%	0.02%	0.25%	0.27%
3か月~	倒産	0	30	10	6	0	1	2	8	6	0	0	0	0	9	75
	産業休業	1	15	20	2	0	2	1	3	1	0	2	0	0	2	48
	小計	1	45	30	7	0	3	3	11	7	0	5	0	0	11	123
	生存	297	8,370	11,601	3,185	13	655	820	3,216	1,523	36	519	205	153	3,264	33,857
倒産確率	0.34%	0.53%	0.28%	0.22%	0.00%	0.46%	0.36%	0.34%	0.46%	0.00%	0.95%	0.00%	0.00%	0.34%	0.36%	
4か月~	倒産	0	31	26	5	0	0	2	11	2	0	0	0	0	5	82
	産業休業	1	15	12	1	0	1	1	4	0	0	1	0	0	0	36
	小計	1	46	38	6	0	1	3	15	2	0	1	0	0	5	118
	生存	258	6,459	8,907	2,823	18	465	690	2,298	1,102	29	497	165	149	2,591	26,451
倒産確率	0.39%	0.71%	0.42%	0.21%	0.00%	0.21%	0.43%	0.65%	0.18%	0.00%	0.20%	0.00%	0.00%	0.19%	0.44%	
5か月~	倒産	0	24	15	5	0	1	1	12	2	0	3	1	0	3	67
	産業休業	1	12	9	0	0	1	0	1	0	0	2	0	0	5	31
	小計	1	36	24	5	0	2	1	12	3	0	5	1	0	8	98
	生存	211	5,115	6,835	2,504	13	294	540	1,663	806	26	453	159	135	2,102	20,856
倒産確率	0.47%	0.70%	0.35%	0.20%	0.00%	0.68%	0.18%	0.72%	0.37%	0.00%	1.09%	0.63%	0.00%	0.38%	0.47%	
6か月~	倒産	0	37	16	8	0	2	3	12	3	0	1	0	0	2	85
	産業休業	0	14	12	4	0	0	0	1	3	0	1	0	0	3	39
	小計	0	51	28	12	0	2	3	13	6	0	2	0	0	5	124
	生存	194	4,077	5,312	2,194	12	263	438	1,231	593	20	407	118	98	1,648	16,605
倒産確率	0.00%	1.24%	0.52%	0.54%	0.00%	0.75%	0.68%	1.05%	1.00%	0.00%	0.49%	1.67%	0.00%	0.30%	0.74%	
7か月~	倒産	0	23	17	3	0	0	1	5	1	0	2	0	0	6	58
	産業休業	1	5	8	1	0	1	0	2	1	0	0	0	0	2	21
	小計	1	28	25	4	0	1	1	7	2	0	2	0	0	8	79
	生存	160	3,021	4,095	1,897	10	173	315	821	462	27	368	117	98	1,401	12,965
倒産確率	0.62%	0.92%	0.61%	0.21%	0.00%	0.57%	0.32%	0.85%	0.43%	0.00%	0.54%	0.00%	0.00%	0.57%	0.61%	
8か月~	倒産	0	16	14	5	0	0	2	8	1	0	1	0	0	2	49
	産業休業	1	6	6	3	0	0	1	1	0	0	1	0	0	0	19
	小計	1	22	20	8	0	0	3	9	1	0	2	0	0	2	68
	生存	115	2,429	3,302	1,465	13	146	251	640	309	16	349	124	65	1,122	10,346
倒産確率	0.86%	0.90%	0.60%	0.54%	0.00%	0.00%	1.18%	1.39%	0.32%	0.00%	0.57%	0.00%	0.00%	0.18%	0.65%	
9か月~	倒産	1	15	15	5	0	0	2	2	2	0	0	0	1	5	49
	産業休業	0	7	7	1	0	0	0	2	2	0	0	0	0	2	21
	小計	1	22	22	6	0	0	2	4	4	0	1	0	0	7	70
	生存	96	1,909	2,549	1,212	5	88	189	496	225	10	324	80	53	987	8,213
倒産確率	1.03%	1.14%	0.86%	0.49%	0.00%	0.00%	1.05%	0.82%	1.75%	0.00%	0.31%	0.00%	1.85%	0.70%	0.85%	
10か月~	倒産	0	18	9	5	0	1	1	4	2	0	1	0	0	3	44
	産業休業	0	6	6	1	0	1	0	1	0	0	1	0	0	0	16
	小計	0	24	15	6	0	2	1	5	2	0	2	0	0	3	60
	生存	82	1,586	2,042	929	10	83	145	357	204	12	299	96	52	765	6,662
倒産確率	0.00%	1.49%	0.73%	0.64%	0.00%	2.35%	0.68%	1.38%	0.97%	0.00%	0.66%	0.00%	0.00%	0.39%	0.89%	
11か月~	倒産	0	7	6	0	0	0	0	5	1	0	0	0	0	0	27
	産業休業	0	7	8	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	18
	小計	0	15	15	0	0	0	1	5	1	0	0	0	0	2	45
	生存	74	1,272	1,611	792	7	60	125	270	152	5	250	86	53	613	5,370
倒産確率	0.00%	1.17%	0.92%	0.75%	0.00%	0.00%	0.79%	1.82%	0.65%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.33%	0.83%	
12か月~	倒産	3	91	64	52	0	8	2	26	13	1	10	4	0	22	296
	産業休業	4	74	74	16	0	1	2	17	5	1	16	9	1	19	239
	小計	7	165	138	68	0	9	4	43	18	2	26	13	1	41	535
	生存	607	10,183	10,803	3,979	122	457	830	1,644	1,030	381	4,253	3,588	402	4,895	43,174
倒産確率	1.14%	1.59%	1.26%	1.68%	0.00%	1.93%	0.48%	2.55%	1.72%	0.52%	0.61%	0.36%	0.25%	0.83%	1.22%	
倒産	4	357	235	106	0	19	26	112	43	1	23	7	2	77	1,016	
産業休業	12	357	337	53	0	13	14	70	29	2	30	14	1	92	1,024	
小計	16	714	572	159	0	32	40	182	72	3	53	21	3	169	2,036	
生存	4,002	109,623	128,216	36,394	439	8,197	8,885	34,582	16,183	1,424	10,482	6,981	2,058	89,871	437,135	
倒産確率	0.40%	0.65%	0.44%	0.43%	0.00%	0.39%	0.46%	0.52%	0.44%	0.21%	0.50%	0.30%	0.15%	0.24%	0.46%	