

リスクモンスタ-倒産確率

借入依存度別・業種別倒産確率(集計期間:2010/4~2015/3の60ヵ月、集計対象:上場企業または上場企業に準ずる企業)

[資料のポイント]

借入依存度は総資産に占める借入の割合を表し、主に金融機関より調達した外部資金が資産規模に対して適当な水準にあるかを見るための指標です。自己資本比率と概ね表裏一体をなす指標として考えられるため、自己資本の番種が薄調である借入依存度が高まる傾向があります。業種別に見ると、農・林・漁業・鉱業が最も高い倒産確率を示しています。全体で見ると、借入依存度が高くなれば、倒産確率は上昇しています。これは、非上場企業を含めた企業全体の場合と同様の結果となっています。特に、借入依存度が60%以上から、倒産確率が上昇しはじめ、警戒すべき水準へ向かっていることが分かります。

集計目的:借入依存度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)の上場またはそれに準ずる企業。

※ 上場準ずる企業=売上高100億円以上または当期利益1億円以上

借入依存度(%)=総借入/総資産×100

総借入=割引手形+短期借入金+1年内返済の長期借入金+1年内償還の社債+社債+長期借入金

※ 『0%~』は借入依存度0%超10%未満、『10%~』は借入依存度10%以上20%未満を表す。以下同様。『100%~』は借入依存度100%以上を表す。

※※ 倒産確率は、年間換算。5年間で発生した倒産企業数および5年間の生存企業数をそれぞれ計算。前者を後者で除して算出した倒産確率をさらに5で除して(推定)年間倒産確率を算出。

最近期の借入依存度	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、個別設備工事業(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(42~48)	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
無借金	倒産	0	1	2	0	0	0	1	1	1	0	0	0	0	1	7
	廃業休業	0	2	1	2	0	1	0	1	0	0	0	0	0	2	9
	小計	0	3	3	2	0	1	0	2	1	0	0	0	0	3	16
	生存	19	473	391	1,086	20	535	177	1,021	249	153	44	163	39	1,184	5,554
	倒産確率	0.00%	0.13%	0.15%	0.04%	0.00%	0.04%	0.11%	0.04%	0.08%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%	0.08%
0%~	倒産	1	0	2	3	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	9
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
	小計	1	0	2	3	0	0	1	0	1	0	0	0	0	2	10
	生存	13	323	263	1,140	25	251	103	845	180	63	32	79	50	782	4,149
	倒産確率	1.43%	0.00%	0.15%	0.05%	0.00%	0.00%	0.02%	0.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%	0.05%
10%~	倒産	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	2
	廃業休業	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	3
	小計	0	1	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	5
	生存	8	190	113	815	16	117	120	590	145	31	31	60	35	416	2,687
	倒産確率	0.00%	0.10%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.17%	0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%	0.04%
20%~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	2	0	0	2	5
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	2	0	0	2	5
	生存	14	122	95	706	12	71	95	469	162	28	32	56	28	367	2,257
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.12%	0.00%	0.00%	1.18%	0.00%	0.00%	0.11%	0.04%
30%~	倒産	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	4
	廃業休業	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
	小計	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	4
	生存	6	85	63	584	15	48	95	379	203	32	54	63	27	323	1,977
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%	0.05%
40%~	倒産	0	0	1	0	0	0	4	0	0	1	1	0	0	1	9
	廃業休業	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
	小計	0	0	1	3	0	0	4	0	0	1	1	0	0	1	11
	生存	11	68	39	386	8	24	82	279	147	39	71	62	22	284	1,522
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.50%	0.15%	0.00%	0.00%	0.28%	0.00%	0.00%	0.00%	0.28%	0.32%	0.00%	0.07%	0.14%
50%~	倒産	0	0	1	4	0	0	3	0	1	0	0	0	0	1	11
	廃業休業	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
	小計	0	0	1	5	0	1	3	0	1	0	0	0	0	2	13
	生存	9	37	25	259	11	23	49	142	101	31	86	55	31	233	1,092
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.77%	0.38%	0.00%	0.00%	0.40%	0.41%	0.00%	0.63%	0.00%	0.00%	0.00%	0.17%	0.24%
60%~	倒産	0	0	1	0	0	0	5	0	1	0	0	1	0	1	10
	廃業休業	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
	小計	1	0	1	0	0	0	5	0	1	0	0	1	0	1	11
	生存	11	21	13	107	3	6	35	92	41	8	86	40	30	148	641
	倒産確率	1.67%	0.00%	1.43%	0.19%	0.00%	0.00%	0.00%	1.03%	0.48%	0.00%	0.00%	0.49%	0.00%	0.13%	0.34%
70%~	倒産	0	0	1	3	0	0	1	0	1	0	1	0	0	1	8
	廃業休業	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
	小計	1	0	1	3	0	0	1	0	1	0	1	0	0	1	9
	生存	3	11	3	45	4	2	17	34	24	10	46	26	46	98	369
	倒産確率	5.00%	0.00%	5.00%	1.25%	0.00%	0.00%	0.00%	0.57%	0.60%	1.62%	0.00%	0.00%	0.00%	0.20%	0.48%
80%~	倒産	0	0	1	1	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	4
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	1	1	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	4
	生存	2	3	2	16	3	2	6	14	1	12	15	18	14	36	144
	倒産確率	0.00%	0.00%	6.67%	1.18%	0.00%	6.67%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.25%	0.00%	0.00%	0.00%	0.54%
90%~	倒産	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
	小計	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	3
	生存	1	1	3	12	0	4	9	3	3	3	5	5	3	14	63
	倒産確率	0.00%	10.00%	5.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.33%	0.00%	0.00%	0.91%
100%~	倒産	0	2	1	0	0	1	2	0	0	1	0	0	0	4	11
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	2	1	0	0	1	2	0	0	1	0	0	0	4	11
	生存	0	4	5	12	0	4	5	9	4	7	11	11	1	21	84
	倒産確率	0.00%	6.67%	3.33%	0.00%	0.00%	0.00%	3.33%	3.64%	0.00%	0.00%	2.50%	0.00%	0.00%	3.20%	2.32%
倒産	1	4	11	15	0	1	4	17	4	2	6	2	0	15	82	
廃業休業	2	3	1	7	0	1	0	2	1	0	0	0	0	3	21	
小計	3	7	12	22	0	2	4	19	5	2	6	3	0	18	103	
生存	97	1,338	1,015	5,168	117	1,083	788	3,883	1,280	411	509	838	328	3,908	20,539	
倒産確率	0.80%	0.10%	0.23%	0.08%	0.00%	0.04%	0.10%	0.10%	0.08%	0.10%	0.23%	0.09%	0.00%	0.08%	0.10%	