

リスクモンスター倒産確率

借入返済年数別・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】

借入返済年数は、借入の規模に対してその返済が現実的である十分な水準の利益を得られているかを図るための指標です。企業は得られた利益を基に外部からの借入を返済しますが、収益力に見合わない借入は、返済遅延や返済不能などに結びつき、企業自らの首を絞めることになりかねません。
借入返済年数別の上場企業全体の倒産確率は、年間キャッシュフローがマイナスの場合に、倒産確率が高い水準になります。また、返済年数が15年を超えたあたりから、倒産確率が上昇しています。業種別においては、卸売業に借入返済年数と倒産確率の相関関係がよく表れています。

集計目的:借入返済年数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

借入返済年数(単位:年)=総借入/年間キャッシュフロー

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

年間キャッシュフロー=直近3期平均経常利益+直近3期平均減価償却費

※『赤字』は年間キャッシュフローマイナスを表す。

『0年~』は借入返済年数0年以上5年未満、『5年~』は借入返済年数5年以上10年未満を表す。以下同様。

『100年~』は借入返済年数100年以上を表す。

※※ 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。

直近期の借入返済年数	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 (42~48)	I-1 卸売業 (50~55)	I-2 小売業 (56~81)	J 金融業、保険業 (82~87)	K-1 不動産取引業 (88)	K-2 不動産賃貸・管理業 (89)	K-3 物品賃貸業 (70)	L~T サービス業その他 (71~89)	合計	
0年~	倒産	0	1	3	2	0	0	1	1	1	0	1	0	0	0	4	14
	倒産休業	1	3	1	2	0	1	0	2	0	0	0	0	0	0	3	14
	小計	1	4	4	4	0	1	1	3	2	0	1	0	0	0	7	28
	生存	61	1,014	833	3,245	68	940	426	2,471	744	230	186	321	151	2,730	13,420	13,420
	倒産確率	0.32%	0.08%	0.10%	0.02%	0.00%	0.02%	0.05%	0.02%	0.05%	0.00%	0.11%	0.00%	0.00%	0.05%	0.04%	0.04%
5年~	倒産	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	4	4
	倒産休業	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2
	小計	1	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	6	6
	生存	10	135	86	765	15	65	110	548	210	34	111	111	42	478	2,720	2,720
	倒産確率	1.82%	0.00%	0.00%	0.08%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.18%	0.00%	0.00%	0.04%	0.04%	
10年~	倒産	0	0	0	0	0	0	2	0	0	1	0	0	0	1	4	4
	倒産休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	0	0	0	0	2	0	0	1	0	0	0	1	4	4
	生存	7	49	35	373	5	25	65	254	106	43	80	63	24	222	1,351	1,351
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.16%	0.00%	0.45%	0.00%	0.00%	0.00%	0.09%	0.06%	
15年~	倒産	0	0	0	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	4	4
	倒産休業	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
	小計	0	0	0	3	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	5	5
	生存	5	47	15	165	2	6	41	163	55	22	43	43	9	102	718	718
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.36%	0.00%	0.00%	0.48%	0.12%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.14%	
20年~	倒産	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	3	3
	倒産休業	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
	小計	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	4	4
	生存	7	32	18	161	2	6	56	172	44	19	43	45	22	98	725	725
	倒産確率	0.00%	0.00%	1.05%	0.12%	0.00%	0.00%	0.00%	0.12%	0.00%	0.00%	0.00%	0.43%	0.00%	0.00%	0.11%	
30年~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	4	1	0	0	0	0	0	5	5
	倒産休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	0	0	0	0	0	4	1	0	0	0	0	0	5	5
	生存	1	11	6	73	6	4	19	76	21	8	14	16	27	58	340	340
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.00%	0.91%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.29%	
40年~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	2	2
	倒産休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	2	2
	生存	1	5	1	42	2	2	9	31	10	9	8	11	17	31	179	179
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.63%	0.00%	0.00%	2.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.22%	
50年~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1
	倒産休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1
	生存	2	4	1	40	1	0	15	44	13	12	9	5	19	26	191	191
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.44%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.10%	
70年~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1
	倒産休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1
	生存	1	2	1	29	2	1	9	21	8	7	2	6	10	23	122	122
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.91%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.16%	
100年~	倒産	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	0	0	0	1	4	4
	倒産休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	小計	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	0	0	0	1	4	4
	生存	1	6	5	60	10	4	19	31	9	14	6	7	6	41	219	219
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.00%	0.00%	0.63%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.48%	0.36%	
赤字	倒産	0	3	7	10	0	0	2	4	1	4	1	4	0	8	40	40
	倒産休業	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	3	3	3
	小計	1	3	7	11	0	0	2	4	1	4	1	4	1	8	43	43
	生存	5	42	27	229	9	33	27	96	35	21	15	17	3	117	678	678
	倒産確率	3.33%	1.33%	4.12%	0.92%	0.00%	0.00%	1.38%	0.80%	0.56%	0.91%	4.21%	1.11%	0.00%	1.28%	1.20%	
倒産	1	4	11	15	0	1	4	17	4	2	6	2	0	15	82	82	
倒産休業	2	3	1	7	0	1	0	2	1	0	1	0	1	3	21	21	
小計	3	7	12	22	0	2	4	19	5	2	6	3	0	18	103	103	
生存	101	1,347	1,028	5,182	122	1,086	796	3,907	1,255	419	517	645	330	3,926	20,661	20,661	
倒産確率	0.58%	0.10%	0.23%	0.08%	0.00%	0.04%	0.10%	0.10%	0.08%	0.10%	0.23%	0.09%	0.00%	0.09%	0.10%		