

リスクモンスタ-倒産確率
 インタレストカバレッジレシオ別・業種別倒産確率 2014年度(2014/4~2015/3)

【資料のポイント】
 インタレストカバレッジレシオは、支払利息に対して何倍の営業利益を生み出しているかを表す指標で、安全性分析において支払利息の支払能力を判断する際に使用します。インタレストカバレッジレシオの倍率が高いほど、利息の支払余力が高い(負債返済の安全性が高い)ことを表します。
 インタレストカバレッジレシオは10倍以上が理想で、2~3倍が標準です。20倍以上だとかなり優良であるといえます。全体で見ると、インタレストカバレッジレシオが1.5倍未満の場合に倒産確率が高くなるのが分かります。

集計目的:インタレストカバレッジレシオ(ICR)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。
 インタレストカバレッジレシオ(倍)=(営業利益+受取配当金+受取利息)/支払利息引料

※『ICRマイナス』は営業利益赤字、『0.5倍未満』はインタレストカバレッジレシオが0.5倍未満を表す。
 『0.5倍~』は、インタレストカバレッジレシオが0.5倍以上1倍未満を表す。以下同様。
 『10倍~』は、インタレストカバレッジレシオが10倍以上を表す。

直近期の ICR	倒産/生存	A・B・C 農・林・漁業、鉱業 (01~05)	D-1 総合工業業 (06)	D-2 職別・設備工業業 (07-08)	E 製造業 (09~32)	F 電気・ガス・ 熱供給・水道業 (33~38)	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 (71~89)	合計
ICRマイナス	倒産	1	200	157	75	0	17	17	76	31	0	13	5	1	54	647
	廃業休業	5	229	192	42	0	7	11	38	19	1	16	8	4	35	607
	小計	6	429	349	117	0	24	28	114	50	1	29	13	5	89	1,254
	生存	1,598	29,531	37,737	10,326	95	1,620	2,983	8,275	5,672	217	3,914	1,674	440	11,253	115,335
	合計	0.37%	1.43%	0.92%	1.12%	0.00%	1.46%	0.93%	1.36%	0.87%	0.46%	0.74%	0.77%	1.12%	0.78%	1.08%
0.5倍未満	倒産	0	30	24	10	0	0	3	20	1	0	1	1	0	8	98
	廃業休業	0	8	5	1	0	0	1	4	1	0	2	1	0	2	25
	小計	0	38	29	11	0	0	4	24	2	0	3	2	0	10	123
	生存	126	3,178	3,460	1,573	18	163	476	1,357	753	29	560	293	79	1,336	13,401
	合計	0.00%	1.18%	0.83%	0.69%	0.00%	0.00%	0.83%	1.74%	0.26%	0.00%	0.53%	0.68%	0.00%	0.74%	0.91%
0.5倍~	倒産	0	54	25	7	0	1	3	18	5	0	5	1	0	4	123
	廃業休業	1	11	11	5	0	0	0	5	1	0	0	2	0	4	40
	小計	1	65	36	12	0	1	3	23	6	0	5	3	0	8	163
	生存	152	4,518	4,751	2,157	12	256	585	1,970	926	22	1,032	507	100	1,790	18,778
	合計	0.65%	1.42%	0.75%	0.55%	0.00%	0.39%	0.51%	1.15%	0.64%	0.00%	0.48%	0.59%	0.00%	0.44%	0.86%
1倍~	倒産	1	67	48	25	0	2	3	13	6	0	8	0	1	13	187
	廃業休業	0	18	16	2	0	1	0	2	1	0	4	0	0	5	49
	小計	1	85	64	27	0	3	3	15	7	0	12	0	1	18	236
	生存	150	5,891	5,951	2,480	25	379	580	2,448	1,033	47	1,495	748	127	2,278	23,632
	合計	0.66%	1.42%	1.06%	1.08%	0.00%	0.79%	0.51%	0.61%	0.67%	0.00%	0.80%	0.00%	0.78%	0.78%	0.99%
1.5倍~	倒産	3	21	17	7	0	1	2	8	1	0	1	1	0	3	65
	廃業休業	1	10	6	3	0	1	0	2	0	0	3	0	0	4	30
	小計	4	31	23	10	0	2	2	10	1	0	4	1	0	7	95
	生存	109	3,913	4,099	1,760	10	304	447	1,822	734	34	869	528	91	1,721	16,441
	合計	3.54%	0.79%	0.56%	0.56%	0.00%	0.65%	0.45%	0.55%	0.14%	0.00%	0.46%	0.19%	0.00%	0.41%	0.57%
2倍~	倒産	1	25	11	6	0	3	2	4	3	0	2	0	0	2	59
	廃業休業	1	6	10	3	0	1	2	3	0	0	0	1	0	4	31
	小計	2	31	21	9	0	4	4	7	3	0	2	1	0	6	90
	生存	174	5,172	5,926	2,611	31	435	609	2,501	1,019	55	1,140	797	143	2,562	23,175
	合計	1.14%	0.60%	0.35%	0.34%	0.00%	0.91%	0.65%	0.28%	0.29%	0.00%	0.18%	0.13%	0.00%	0.23%	0.39%
3倍~	倒産	0	32	23	8	0	6	3	12	5	0	4	1	0	18	112
	廃業休業	2	33	37	4	0	1	1	9	3	0	6	5	1	6	108
	小計	2	65	60	12	0	7	4	21	8	0	10	6	1	24	220
	生存	522	15,752	20,334	7,566	101	1,488	1,715	7,140	3,000	198	2,499	1,856	423	7,822	70,416
	合計	0.38%	0.41%	0.29%	0.16%	0.00%	0.47%	0.23%	0.29%	0.27%	0.00%	0.40%	0.32%	0.00%	0.31%	0.31%
10倍~	倒産	0	15	16	3	0	4	0	6	3	0	1	1	0	9	58
	廃業休業	1	72	82	8	0	1	1	5	6	0	7	4	0	10	197
	小計	1	87	98	11	0	5	1	11	9	0	8	5	0	19	255
	生存	836	28,178	40,443	11,415	146	3,032	2,146	10,763	4,185	343	2,176	1,572	648	12,076	117,959
	合計	0.12%	0.31%	0.24%	0.10%	0.00%	0.16%	0.05%	0.10%	0.21%	0.00%	0.37%	0.32%	0.00%	0.16%	0.22%
倒産	6	444	321	141	0	34	33	157	55	0	35	10	2	111	1,349	
廃業休業	11	387	359	88	0	12	16	68	31	1	38	21	5	70	1,087	
小計	17	831	680	209	0	46	49	225	86	1	73	31	7	181	2,436	
生存	3,667	96,133	122,701	39,888	438	7,677	9,541	36,276	17,322	945	13,685	7,975	2,051	40,838	399,137	
合計	0.46%	0.86%	0.55%	0.52%	0.00%	0.60%	0.51%	0.62%	0.49%	0.11%	0.53%	0.39%	0.34%	0.44%	0.61%	