

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 (2014/10~2015/9)

[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な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6ヶ月以上になると、倒産確率が高くなっていることが分かります。製造業は9ヶ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有し、借入を受けやすいことなどが考えられます。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(%) = 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

※ 「〇ヶ月~」は借入月商比〇ヶ月以上1ヶ月未満、「1ヶ月~」は借入月商比1ヶ月以上2ヶ月未満を表す。以下同様。

「12ヶ月~」は借入月商比12ヶ月以上を表す。

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. 彫刻・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. 物品買入業 (70)	L~T. サービス業その他 (71~99)	合計
0ヶ月~	倒産	0	29	13	3	0	1	0	5	6	0	0	0	1	5	63
	廃業休業	3	146	122	22	0	3	2	33	13	1	4	5	0	40	394
	小計	3	175	135	25	0	4	2	38	19	1	4	5	1	45	457
	生存	1,248	41,497	40,225	8,261	147	3,701	2,446	12,230	5,090	717	1,446	1,729	427	42,440	161,604
	倒産確率	0.24%	0.42%	0.33%	0.30%	0.00%	0.11%	0.08%	0.31%	0.37%	0.14%	0.28%	0.29%	0.23%	0.11%	0.28%
1ヶ月~	倒産	1	9	10	2	0	0	2	7	4	0	0	0	0	7	42
	廃業休業	0	24	24	3	0	3	1	6	1	1	2	1	0	4	70
	小計	1	33	34	5	0	1	5	13	5	1	2	1	0	11	112
	生存	377	14,008	18,012	3,753	45	1,127	1,045	5,511	2,580	108	536	289	168	4,894	52,453
	倒産確率	0.26%	0.24%	0.19%	0.13%	0.00%	0.09%	0.48%	0.24%	0.19%	0.92%	0.37%	0.34%	0.00%	0.22%	0.21%
2ヶ月~	倒産	0	12	9	6	0	2	2	3	5	0	0	0	0	1	40
	廃業休業	0	20	19	2	0	2	1	5	3	0	0	0	0	6	58
	小計	0	32	28	8	0	4	3	8	8	0	0	0	0	7	98
	生存	376	10,665	14,679	3,538	31	829	1,022	4,231	2,084	71	515	219	178	4,004	42,442
	倒産確率	0.00%	0.30%	0.19%	0.23%	0.00%	0.48%	0.29%	0.19%	0.38%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.17%	0.23%
3ヶ月~	倒産	0	26	15	3	0	0	2	6	6	0	1	0	0	8	67
	廃業休業	0	13	13	1	0	2	2	2	1	0	1	0	0	3	38
	小計	0	39	28	4	0	2	4	8	7	0	2	0	0	11	105
	生存	312	8,124	11,362	3,195	18	647	806	3,205	1,499	39	471	186	161	3,258	33,283
	倒産確率	0.00%	0.48%	0.25%	0.13%	0.00%	0.31%	0.49%	0.25%	0.46%	0.00%	0.42%	0.00%	0.00%	0.34%	0.31%
4ヶ月~	倒産	0	28	21	5	0	1	1	10	4	0	0	0	0	5	75
	廃業休業	0	12	7	1	0	0	1	1	1	0	1	0	0	1	25
	小計	0	40	28	6	0	1	2	11	5	0	1	0	0	6	100
	生存	259	6,262	8,455	2,829	21	489	715	1,099	33	478	166	149	2,511	25,742	
	倒産確率	0.00%	0.63%	0.33%	0.21%	0.00%	0.20%	0.28%	0.48%	0.45%	0.00%	0.21%	0.00%	0.00%	0.24%	0.39%
5ヶ月~	倒産	0	17	8	5	0	0	2	5	3	0	1	1	0	6	48
	廃業休業	0	9	7	2	0	1	0	1	0	0	1	0	0	5	26
	小計	0	26	15	7	0	1	2	6	3	0	2	1	0	11	74
	生存	216	4,901	6,439	2,417	12	302	558	1,664	778	22	410	145	122	2,111	20,097
	倒産確率	0.00%	0.53%	0.23%	0.29%	0.00%	0.33%	0.36%	0.36%	0.38%	0.00%	0.49%	0.68%	0.00%	0.52%	0.37%
6ヶ月~	倒産	0	10	11	8	0	1	1	7	4	0	1	1	0	4	55
	廃業休業	0	10	1	0	0	0	0	0	2	0	1	1	0	4	31
	小計	0	27	23	9	0	1	1	7	6	0	2	2	0	8	86
	生存	198	3,824	5,021	2,176	11	234	430	1,160	592	21	370	127	93	1,616	15,873
	倒産確率	0.00%	0.70%	0.46%	0.41%	0.00%	0.43%	0.23%	0.60%	1.00%	0.00%	0.54%	1.55%	0.00%	0.49%	0.54%
7ヶ月~	倒産	0	15	10	2	0	0	2	1	0	0	0	0	0	6	36
	廃業休業	0	5	12	2	0	1	0	1	0	0	0	0	0	2	23
	小計	0	20	22	4	0	1	0	3	1	0	0	0	0	8	59
	生存	152	2,905	3,791	1,810	12	178	341	832	445	20	349	105	95	1,385	12,420
	倒産確率	0.00%	0.68%	0.58%	0.22%	0.00%	0.56%	0.00%	0.36%	0.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.57%	0.47%
8ヶ月~	倒産	0	12	10	3	0	2	0	6	2	0	1	0	0	2	38
	廃業休業	0	7	7	2	0	0	1	0	0	0	1	0	0	1	17
	小計	0	19	17	5	0	2	1	6	2	0	1	0	0	2	55
	生存	121	2,273	3,001	1,442	10	137	238	610	290	20	330	111	69	1,073	9,725
	倒産確率	0.00%	0.83%	0.56%	0.35%	0.00%	1.44%	0.42%	0.97%	0.68%	0.00%	0.30%	0.00%	0.00%	0.19%	0.56%
9ヶ月~	倒産	0	8	10	6	0	0	2	3	0	0	0	0	1	4	35
	廃業休業	0	4	6	1	0	0	0	2	1	0	0	0	0	0	13
	小計	0	12	16	7	0	2	2	5	1	0	0	0	1	4	48
	生存	106	1,812	2,399	1,197	12	91	171	474	234	10	308	83	51	927	7,875
	倒産確率	0.00%	0.66%	0.66%	0.58%	0.00%	0.00%	1.16%	1.04%	0.43%	0.00%	0.00%	0.00%	1.92%	0.43%	0.81%
10ヶ月~	倒産	0	7	8	3	0	1	0	3	2	0	1	0	0	3	28
	廃業休業	0	6	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	11
	小計	0	13	9	4	0	1	0	4	2	0	1	0	0	4	39
	生存	81	1,472	1,911	945	11	85	146	325	199	11	283	89	47	746	6,351
	倒産確率	0.00%	0.88%	0.47%	0.42%	0.00%	1.16%	0.00%	1.22%	1.00%	0.00%	0.70%	0.00%	0.00%	0.53%	0.61%
11ヶ月~	倒産	1	5	6	7	0	0	0	5	1	0	0	0	0	1	26
	廃業休業	0	6	6	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	15
	小計	1	11	12	7	0	0	1	5	1	0	0	0	0	3	41
	生存	74	1,213	1,495	752	8	70	131	271	148	9	218	96	50	624	5,150
	倒産確率	1.33%	0.90%	0.80%	0.92%	0.00%	0.00%	0.76%	1.81%	0.67%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.48%	0.79%
12ヶ月~	倒産	2	67	40	42	0	7	3	16	8	0	9	5	0	15	214
	廃業休業	1	57	50	14	0	1	1	12	3	0	15	4	2	16	176
	小計	3	124	90	56	0	8	4	28	11	0	24	9	2	31	390
	生存	593	9,508	9,865	3,832	144	453	820	1,583	1,030	390	3,642	3,479	397	4,826	40,562
	倒産確率	0.50%	1.29%	0.90%	1.44%	0.00%	1.74%	0.49%	1.74%	1.06%	0.00%	0.65%	0.26%	0.50%	0.64%	0.95%
倒産	4	252	171	95	0	15	15	78	47	0	14	7	2	67	767	
廃業休業	4	319	286	52	0	11	12	64	24	2	26	11	2	84	897	
小計	8	571	457	147	0	26	27	142	71	2	40	18	4	161	1,664	
生存	4,113	108,484	126,655	36,147	482	8,343	8,869	34,372	16,068	1,471	9,356	6,824	2,007	70,415	433,586	
倒産確率	0.19%	0.52%	0.38%	0.41%	0.00%	0.31%	0.30%	0.41%	0.44%	0.14%	0.43%	0.26%	0.20%	0.21%	0.38%	