

リスクモンスター倒産確率

棚卸資産回転期間別・業種別倒産確率(集計期間:2014/10~2015/9)

【資料のポイント】

棚卸資産(在庫)には、製品・商品、原材料、仕掛品(工事業の場合、未成工事支出金)等が含まれます。在庫が売上規模と比べて過剰であるとき、(i)売上の落ち込みとともに過剰在庫が発生している場合や、(ii)長期売れ残り・残っている不良在庫が発生している場合、(iii)売上原価を不正に減らして利益を水増しするために実在しない商品を期末在庫として計上するなど粉飾決算を行っている場合などが考えられます

在庫が適正水準であるかを図る指標としては、棚卸資産を平均月商で割った棚卸資産回転期間を使います。この指標の数値が業界水準や取引形態に比べて高い場合には、上記(i)(ii)(iii)の場合が考えられ、資金繰りの悪化を懸念したり、粉飾決算を疑う必要があります。全体で見ると、棚卸資産回転期間が3か月を超えると危険水準となり、倒産確率が高くなります。

集計目的: 棚卸資産回転期間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。

棚卸資産回転期間(ヵ月) = 棚卸資産 / 月商

棚卸資産 = 製品・商品 + 半製品・仕掛品 + 未成工事支出金 + 原材料・貯蔵品

月商 = 売上高 / 決算月数

※ 『0ヵ月』は棚卸資産回転期間0ヵ月、『0ヵ月~』は棚卸資産回転期間0ヵ月超1ヵ月未満、『1ヵ月~』は棚卸資産回転期間1ヵ月以上2ヵ月未満を表す。以下同様。

直近期の 棚卸資産回転期間	倒産/生存	A+B+C 農・林・漁業、鉱業 (01~06)	D-1 総合工事業 (08)	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 (71~88)	合計
0ヵ月	倒産	1	27	30	4	0	5	12	3	2	0	7	2	2	26	121
	廃業・休業	2	130	121	9	0	7	8	18	5	2	27	8	2	52	384
	小計	3	157	151	13	0	12	20	21	7	2	34	10	4	78	505
	生存	810	26,559	32,699	1,775	185	3,392	4,374	2,957	1,290	1,073	3,894	4,358	750	42,182	120,298
倒産率	0.37%	0.59%	0.46%	0.73%	0.00%	0.35%	0.46%	0.71%	0.54%	0.19%	0.19%	0.69%	0.23%	0.53%	0.18%	0.40%
0ヵ月~	倒産	2	90	93	4	0	4	3	4	23	0	0	4	0	34	301
	廃業・休業	1	106	124	4	0	4	23	4	18	0	1	2	0	26	336
	小計	3	196	204	4	0	8	7	8	39	0	1	6	0	60	637
	生存	1,843	50,006	76,090	19,098	277	4,392	4,524	22,462	10,381	320	1,265	1,786	1,096	26,031	219,571
倒産率	0.16%	0.39%	0.27%	0.24%	0.00%	0.18%	0.15%	0.30%	0.37%	0.00%	0.08%	0.33%	0.00%	0.23%	0.29%	0.29%
1ヵ月~	倒産	46	24	28	0	0	2	0	10	0	0	1	0	0	2	125
	廃業・休業	1	28	17	0	0	0	0	7	3	0	3	0	0	7	74
	小計	1	74	41	0	0	2	0	19	13	0	4	0	0	5	199
	生存	668	14,380	11,852	8,363	16	392	113	5,424	2,598	37	560	178	85	1,910	46,576
倒産率	0.15%	0.51%	0.34%	0.48%	0.00%	0.51%	0.00%	0.35%	0.50%	0.00%	0.71%	0.00%	0.00%	0.26%	0.43%	
2ヵ月~	倒産	1	24	13	12	0	0	0	10	4	0	1	0	0	1	66
	廃業・休業	0	12	8	2	0	0	0	3	0	0	0	0	0	1	26
	小計	1	36	21	14	0	0	0	13	4	0	1	0	0	2	92
	生存	322	7,561	4,331	3,686	7	133	33	1,967	1,080	13	505	123	31	677	20,449
倒産率	0.31%	0.47%	0.48%	0.38%	0.00%	0.00%	0.00%	0.66%	0.38%	0.00%	0.20%	0.00%	0.00%	0.29%	0.45%	
3ヵ月~	倒産	22	6	6	0	0	2	0	4	3	0	1	0	0	1	45
	廃業・休業	11	3	2	0	0	0	0	1	0	0	2	0	0	0	19
	小計	0	33	9	0	0	2	0	5	3	0	3	0	0	1	64
	生存	167	4,151	2,062	1,642	1	69	13	863	424	7	493	95	25	318	10,330
倒産率	0.00%	0.79%	0.43%	0.48%	0.00%	2.82%	0.00%	0.58%	0.70%	0.00%	0.60%	0.00%	0.00%	0.31%	0.82%	
4ヵ月~	倒産	12	3	3	0	0	1	0	4	1	0	1	0	0	1	34
	廃業・休業	0	6	3	1	0	0	0	2	0	0	1	0	0	0	13
	小計	0	18	4	1	0	1	0	6	1	0	2	0	0	1	47
	生存	100	2,503	1,058	803	3	46	9	422	228	4	438	66	5	167	5,852
倒産率	0.00%	0.71%	1.31%	0.50%	0.00%	2.13%	0.00%	1.40%	0.44%	0.00%	0.45%	0.00%	0.00%	0.60%	0.80%	
5ヵ月~	倒産	3	1	6	0	0	1	0	2	1	0	0	1	0	1	16
	廃業・休業	0	2	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	8
	小計	0	8	3	6	0	1	0	3	1	0	0	1	0	1	24
	生存	64	1,462	619	452	2	26	6	251	147	5	372	54	8	114	3,592
倒産率	0.00%	0.54%	0.48%	1.31%	0.00%	3.70%	0.00%	1.18%	0.68%	0.00%	0.00%	1.82%	0.00%	0.87%	0.87%	
6ヵ月~	倒産	7	2	4	0	0	0	0	3	2	0	1	0	0	0	19
	廃業・休業	0	4	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6
	小計	0	11	3	4	0	0	0	3	2	0	1	0	0	0	25
	生存	46	961	374	283	1	25	3	140	70	2	344	35	8	85	2,357
倒産率	0.00%	1.13%	0.80%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	2.10%	2.78%	0.00%	0.58%	0.00%	0.00%	0.00%	1.05%	
7ヵ月~	倒産	6	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8
	廃業・休業	0	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5
	小計	0	9	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13
	生存	41	667	253	156	1	10	4	81	54	1	266	37	3	49	1,623
倒産率	0.00%	1.33%	0.78%	1.27%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.79%	
8ヵ月~	倒産	2	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5
	廃業・休業	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2
	小計	0	2	3	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	7
	生存	19	480	150	94	0	19	2	67	37	2	227	28	2	30	1,157
倒産率	0.00%	0.41%	1.96%	1.05%	0.00%	0.00%	0.00%	1.47%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.80%	
9ヵ月~	倒産	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	5
	廃業・休業	3	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	6
	小計	0	7	1	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	11
	生存	14	361	94	72	0	4	0	44	27	3	195	20	3	34	871
倒産率	0.00%	1.90%	1.05%	1.37%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.02%	0.00%	0.00%	0.00%	1.25%	
10ヵ月~	倒産	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2
	廃業・休業	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
	小計	0	2	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	4
	生存	19	255	78	48	3	1	39	17	2	2	137	22	0	17	638
倒産率	0.00%	0.78%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.88%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.82%	
11ヵ月~	倒産	3	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	4
	廃業・休業	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2
	小計	0	4	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	6
	生存	18	215	53	38	0	2	2	22	15	2	118	16	2	20	523
倒産率	0.00%	1.83%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.35%	6.25%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.13%	
12ヵ月~	倒産	4	0	8	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	13
	廃業・休業	0	7	4	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1	14
	小計	0	11	4	0	0	0	0	0	0	0	2	0	1	1	27
	生存	88	1,238	268	203	6	43	5	109	102	29	921	198	31	146	3,387
倒産率	0.00%	0.88%	1.47%	4.25%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.11%	0.50%	0.00%	0.68%	0.76%	
倒産	4	251	170	85	0	18	18	78	47	0	14	7	2	88	764	
廃業・休業	4	317	82	28	0	11	12	64	24	2	29	11	2	83	897	
小計	8	568	456	147	0	28	27	142	71	2	43	18	4	149	1,661	
生存	4,219	110,799	129,981	38,693	499	8,556	9,089	34,848	18,450	1,500	9,735	7,018	2,049	71,780	443,214	
倒産率	0.19%	0.51%	0.35%	0.40%	0.00%	0.30%	0.30%	0.41%	0.43%	0.13%	0.44%	0.28%	0.19%	0.21%	0.37%	