

リスクモンスタ-倒産確率

借入月商比推移別・業種別倒産確率 2014年度(2014/4~2015/3)

【資料のポイント】

直前期と前期との間の変動幅が大きいほど倒産確率が高くなり、尚且つ借入月商比が減少している場合よりも、増加している場合の方が倒産確率が、上昇することが顕著に表れています。  
業種別では、多くの業種において借入月商比が2か月以上増加する場合及び、5か月以上減少する場合に倒産確率が高くなります。  
借入月商比の推移においては、増加の場合に注意を払うことはもちろんのこと、減少の場合でも急激な変動は異常値と捉えて注意・警戒する必要があります。

集計目的:借入月商比差(直前期-前期)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、直近決算期から連続した財務情報が存在、かつ、開示している借入月商比が正の値(0や空欄でない)である企業。

借入月商比(か月)=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

借入月商比推移(か月)=直前期借入月商比-前期借入月商比

※『1か月~2か月減少』は、前期から直前期にかけて棚卸資産回転期間が1か月以上2か月未満の範囲で減少していることを表す。

『1か月~2か月増加』は、前期から直前期にかけて棚卸資産回転期間が1か月以上2か月未満の範囲で増加していることを表す。以下同様。

『1か月減少~1か月増加』は、前期から直前期にかけて棚卸資産回転期間が1か月未満の範囲で減少または増加していることを表す。

借入月商比推移 (直前期-前期)	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 (42~46)	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
5か月以上減少	倒産	1	21	18	11	0	0	0	4	2	0	5	0	0	6	68
	廃業休業	0	32	21	2	0	0	0	3	0	0	1	2	1	5	67
	小計	1	53	39	13	0	0	0	7	2	0	6	2	1	11	135
	生存	132	5,049	3,921	46	119	827	136	373	191	101	896	844	57	1,353	14,045
	倒産確率	0.75%	1.04%	0.98%	1.55%	0.00%	0.00%	0.00%	1.84%	1.04%	0.00%	0.67%	0.24%	1.72%	0.81%	0.95%
4か月~5か月減少	倒産	0	9	2	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	13
	廃業休業	1	4	4	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	12
	小計	1	13	6	1	0	0	0	1	2	0	1	1	0	0	25
	生存	54	1,413	1,467	296	49	4	39	154	60	13	137	13	167	13	4,203
	倒産確率	1.82%	0.91%	0.41%	0.34%	0.00%	0.00%	0.00%	0.65%	3.23%	0.00%	0.00%	0.60%	0.00%	0.00%	0.00%
3か月~4か月減少	倒産	0	10	7	3	0	1	0	1	0	0	0	0	0	5	27
	廃業休業	0	6	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12
	小計	0	16	13	3	0	1	0	1	0	0	0	0	0	5	39
	生存	81	2,273	2,688	640	1	78	82	225	122	25	190	200	40	593	7,238
	倒産確率	0.00%	0.70%	0.48%	0.47%	0.00%	1.27%	0.00%	0.44%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.84%	0.54%
2か月~3か月減少	倒産	1	21	12	2	0	0	0	4	0	0	1	0	0	3	45
	廃業休業	0	12	16	1	0	0	0	1	1	0	0	0	0	3	34
	小計	1	33	28	3	0	0	0	5	2	0	1	0	0	6	79
	生存	174	4,113	5,314	1,280	12	189	208	569	238	44	242	275	89	1,082	13,829
	倒産確率	0.57%	0.80%	0.52%	0.23%	0.00%	0.00%	0.00%	0.87%	0.83%	0.00%	0.41%	0.00%	0.00%	0.55%	0.57%
1か月~2か月減少	倒産	0	31	25	9	0	1	0	4	0	0	0	1	0	3	74
	廃業休業	1	28	21	2	0	0	0	5	1	0	1	1	1	1	62
	小計	1	59	46	11	0	1	0	9	1	0	1	2	1	4	136
	生存	380	8,585	12,006	3,361	34	540	621	1,881	763	47	360	354	207	2,976	32,115
	倒産確率	0.26%	0.68%	0.38%	0.00%	0.18%	0.00%	0.13%	0.48%	0.13%	0.00%	0.28%	0.56%	0.48%	0.13%	0.42%
1か月減少~1か月増加	倒産	1	120	74	38	0	8	12	58	20	0	5	1	2	32	371
	廃業休業	5	241	214	33	8	9	39	18	0	6	6	6	1	54	634
	小計	6	361	288	71	0	16	21	97	38	0	11	7	3	86	1,005
	生存	2,071	63,204	73,601	21,506	248	5,242	5,625	25,504	10,254	730	1,673	2,051	1,101	49,867	262,677
	倒産確率	0.29%	0.57%	0.39%	0.00%	0.30%	0.37%	0.38%	0.37%	0.37%	0.00%	0.65%	0.34%	0.27%	0.17%	0.38%
1か月~2か月増加	倒産	1	49	21	10	0	2	16	6	0	0	0	0	0	4	111
	廃業休業	2	26	24	1	0	1	5	1	0	0	1	1	0	1	62
	小計	3	75	45	11	0	2	3	21	7	0	0	1	0	5	173
	生存	250	7,024	8,218	2,298	18	406	419	1,726	860	42	397	186	149	2,097	24,090
	倒産確率	1.19%	1.06%	0.54%	0.00%	0.49%	0.71%	1.20%	0.81%	0.00%	0.00%	0.53%	0.00%	0.24%	0.71%	
2か月~3か月増加	倒産	0	24	11	6	0	2	1	10	1	0	3	0	0	2	60
	廃業休業	0	21	19	0	0	0	3	0	0	0	1	0	0	1	46
	小計	0	45	30	7	0	2	1	13	1	0	4	0	0	3	106
	生存	127	3,501	3,898	1,004	7	179	185	558	341	21	286	132	70	967	11,276
	倒産確率	0.00%	1.27%	0.76%	0.69%	0.00%	1.10%	0.54%	2.28%	0.29%	0.00%	1.38%	0.00%	0.00%	0.31%	0.93%
3か月~4か月増加	倒産	0	19	15	3	0	2	5	4	0	0	0	0	0	3	52
	廃業休業	2	11	11	2	0	3	11	0	0	0	1	0	1	5	36
	小計	2	30	26	5	0	2	8	4	0	0	1	0	0	8	88
	生存	61	1,899	2,105	509	3	78	71	276	154	20	237	87	29	534	6,063
	倒産確率	3.17%	1.56%	1.22%	0.97%	0.00%	2.50%	2.74%	2.82%	2.53%	0.00%	0.42%	0.00%	0.00%	1.48%	1.43%
4か月~5か月増加	倒産	0	13	11	2	0	1	0	3	0	0	0	0	0	1	31
	廃業休業	0	13	7	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	23
	小計	0	26	18	3	0	1	0	3	0	0	0	0	0	3	54
	生存	45	1,346	1,225	294	1	53	43	173	86	5	155	73	16	343	3,858
	倒産確率	0.00%	1.90%	1.45%	1.01%	0.00%	1.85%	1.70%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.87%	1.38%
5か月以上増加	倒産	1	45	30	14	0	4	0	8	4	0	6	4	0	9	125
	廃業休業	1	74	59	7	0	0	0	3	0	1	1	0	0	6	159
	小計	2	119	89	21	0	4	0	15	7	1	7	4	0	15	284
	生存	147	5,058	3,793	806	24	172	162	433	289	124	1,047	691	69	1,333	14,148
	倒産確率	1.34%	2.30%	2.29%	2.54%	0.00%	2.27%	0.00%	3.35%	2.36%	0.80%	0.66%	0.58%	0.00%	1.11%	1.97%
倒産	5	382	226	98	0	20	17	114	39	0	20	6	2	68	977	
廃業休業	12	488	402	51	0	9	10	66	25	1	11	11	3	78	1,147	
小計	17	830	628	149	0	29	27	180	64	1	31	17	5	146	2,124	
生存	3,522	103,485	118,236	32,821	398	7,095	7,601	31,872	13,358	1,172	5,820	5,080	1,840	61,482	393,542	
倒産確率	0.48%	0.80%	0.53%	0.45%	0.00%	0.41%	0.35%	0.58%	0.48%	0.09%	0.55%	0.33%	0.27%	0.24%	0.54%	