

リスクモンスタ-倒産確率

借入依存度別・業種別倒産確率(集計期間:2013/4~2018/3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]

借入依存度は総資産に占める借入の割合を表し、主に金融機関より調達した外部資金が資産規模に対して適当な水準にあるかを見るための指標です。自己資本比率と概ね表裏一体をなす指標として考えられるため、自己資本の番積が薄弱であると借入依存度が高まる傾向があります。

全体で見ると、借入依存度が高くなるに従って、倒産確率は上昇しています。これは、非上場企業を含めた企業全体の場合と同様の結果となっています。特に、借入依存度が80%以上から、倒産確率が上昇しはじめる、警戒すべき水準へ向かっていることが分かります。

集計目的:借入依存度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種、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。

※:上場に準ずる企業=売上高100億円以上または当期利益1億円以上

借入依存度(%)=総借入/総資産×100

総借入=割引手形+短期借入金+1年内返済の長期借入金+1年内償還の社債+社債+長期借入金

※『0%~』は借入依存度0%超10%未満、『10%~』は借入依存度10%以上20%未満を表す。以下同様。『100%~』は借入依存度100%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。

直近期の借入依存度	倒産/生存	A-B-O. 農・林・漁業、鉱業 (01~05)	D-1. 総合工事業 (06)	D-2. 繊維工事業 (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 (56~61)	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	
無借金	倒産	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
	廃業休業	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	2
	小計	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	3
	生存	26	671	618	1,273	31	659	263	1,219	284	180	59	205	48	1,508	7,044	
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%	
0%~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	
	小計	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	
	生存	26	495	462	1,374	29	284	162	1,007	210	62	33	93	47	902	5,186	
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
10%~	倒産	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	
	廃業休業	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	2	
	小計	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	3	
	生存	12	272	243	937	11	141	124	677	178	27	44	86	46	529	3,327	
	倒産確率	0.00%	0.07%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.16%	0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	
20%~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	
	小計	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2	
	生存	20	158	125	807	19	105	123	507	183	28	55	80	32	418	2,660	
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%	0.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	
30%~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	廃業休業	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
	小計	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
	生存	20	96	96	634	11	48	129	360	185	31	71	93	27	394	2,195	
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	
40%~	倒産	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	小計	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	生存	16	78	58	446	20	43	95	301	142	52	91	87	33	338	1,800	
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.23%	0.00%	0.00%	0.01%	
50%~	倒産	0	0	0	3	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	5	
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	小計	0	0	0	3	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	5	
	生存	12	46	34	269	13	13	68	157	107	18	115	97	26	253	1,228	
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.05%	0.00%	0.00%	0.00%	0.08%	0.08%	
60%~	倒産	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	
	廃業休業	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
	小計	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	3	
	生存	8	33	22	139	11	3	47	85	57	17	119	72	33	168	814	
	倒産確率	2.22%	0.00%	0.00%	0.14%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.12%	0.07%	
70%~	倒産	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	3	
	廃業休業	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	
	小計	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	4	
	生存	4	15	8	57	7	7	16	38	25	17	91	37	44	122	468	
	倒産確率	4.00%	0.00%	0.00%	0.34%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.77%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.16%	0.16%	
80%~	倒産	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	3	
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	小計	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	3	
	生存	1	6	5	23	8	4	16	8	12	35	31	22	42	213		
	倒産確率	0.00%	0.00%	0.00%	0.83%	0.00%	20.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.47%	0.28%	
90%~	倒産	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	小計	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	
	生存	2	1	2	8	5	1	4	4	1	5	11	6	2	17	69	
	倒産確率	0.00%	13.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.56%	
100%~	倒産	0	0	1	0	0	0	1	2	0	0	0	0	0	0	4	
	廃業休業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	小計	0	0	1	0	0	0	1	2	0	0	0	0	0	0	4	
	生存	2	3	4	17	2	4	9	7	6	2	13	8	8	18	95	
	倒産確率	0.00%	0.00%	4.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.00%	4.44%	0.00%	0.00%	0.00%	#DIV/0!	0.00%	0.81%	
倒産	0	2	1	8	0	1	2	2	2	1	0	1	0	5	23		
廃業休業	2	1	0	2	0	0	0	3	1	0	0	0	0	0	9		
小計	2	3	1	8	0	1	2	5	3	1	0	1	0	5	32		
生存	149	1,874	1,677	5,984	167	1,308	1,044	4,378	1,388	451	737	895	380	4,708	25,119		
倒産確率	0.26%	0.03%	0.01%	0.03%	0.00%	0.02%	0.04%	0.02%	0.04%	0.04%	0.00%	0.02%	0.00%	0.02%	0.03%		