

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 2017年度(2017/4~2018/3)

【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)÷支払利息引当

※ 『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 (42~49)	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 (71~99)	合計
ICRマイナス	倒産	2	169	136	72	0	12	6	58	27	1	21	3	4	61	572
	廃業休業	8	136	160	48	0	3	5	38	20	2	13	8	1	45	487
	小計	10	305	296	120	0	15	11	96	47	3	34	11	5	106	1,059
	合計	0.56%	1.01%	0.70%	1.11%	0.00%	0.78%	0.35%	1.05%	0.70%	1.16%	0.65%	0.47%	0.95%	0.75%	0.82%
0.5倍未満	倒産	1	16	11	10	0	1	2	14	5	0	5	1	0	5	71
	廃業休業	0	6	7	2	0	2	1	3	0	0	2	3	0	3	29
	小計	1	22	18	12	0	3	3	17	5	0	7	4	0	8	100
	合計	0.85%	0.78%	0.54%	0.81%	0.00%	1.81%	0.60%	1.29%	0.61%	0.00%	1.04%	1.17%	0.00%	0.56%	0.76%
0.5倍~	倒産	0	38	31	12	0	3	0	12	1	0	1	0	0	11	109
	廃業休業	0	6	7	4	0	1	1	2	4	0	2	1	0	3	31
	小計	0	44	38	16	0	4	1	14	5	0	3	1	0	14	140
	合計	0.00%	1.20%	0.92%	0.80%	0.00%	1.53%	0.17%	0.78%	0.52%	0.00%	0.26%	0.17%	0.00%	0.80%	0.81%
1倍~	倒産	0	31	33	18	0	2	0	14	11	0	2	0	0	13	124
	廃業休業	1	6	8	4	0	1	0	4	1	1	2	1	0	1	30
	小計	1	37	41	22	0	3	0	18	12	1	4	1	0	14	154
	合計	0.59%	0.76%	0.75%	0.97%	0.00%	0.76%	0.00%	0.79%	1.05%	2.22%	0.23%	0.12%	0.00%	0.63%	0.69%
1.5倍~	倒産	0	15	18	4	0	2	1	11	2	0	0	0	1	6	60
	廃業休業	1	9	3	0	0	0	0	4	1	0	2	1	0	4	25
	小計	1	24	21	4	0	2	1	15	3	0	2	1	1	10	85
	合計	0.85%	0.70%	0.53%	0.24%	0.00%	0.67%	0.23%	0.90%	0.37%	0.00%	0.18%	0.15%	1.19%	0.55%	0.53%
2倍~	倒産	0	30	23	7	0	2	0	10	5	0	2	0	0	10	89
	廃業休業	0	15	12	2	0	1	0	5	0	0	3	3	0	5	46
	小計	0	45	35	9	0	3	0	15	5	0	5	3	0	15	135
	合計	0.00%	0.94%	0.59%	0.35%	0.00%	0.64%	0.00%	0.64%	0.43%	0.00%	0.32%	0.30%	0.00%	0.54%	0.57%
3倍~	倒産	0	44	43	13	0	5	3	8	2	0	6	2	2	15	143
	廃業休業	2	38	46	9	0	0	2	7	4	0	4	4	0	10	126
	小計	2	82	89	22	0	5	5	15	6	0	10	6	2	25	269
	合計	0.34%	0.53%	0.41%	0.27%	0.00%	0.31%	0.23%	0.21%	0.18%	0.00%	0.27%	0.25%	0.46%	0.29%	0.35%
10倍~	倒産	0	28	21	6	0	3	1	6	3	0	4	2	0	10	84
	廃業休業	3	99	97	11	0	3	1	11	1	0	2	2	0	27	257
	小計	3	127	118	17	0	6	2	17	4	0	6	4	0	37	341
	合計	0.24%	0.38%	0.23%	0.11%	0.00%	0.15%	0.06%	0.13%	0.07%	0.00%	0.16%	0.16%	0.00%	0.22%	0.22%
倒産	3	371	316	142	0	30	13	133	56	1	41	8	7	131	1,252	
廃業休業	15	315	340	80	0	11	10	74	31	3	30	23	1	98	1,031	
小計	18	686	656	222	0	41	23	207	87	4	71	31	8	229	2,283	
生存	4,288	97,844	138,107	44,214	766	9,136	11,327	39,230	20,205	1,122	18,955	10,653	2,340	49,113	447,100	
合計	0.42%	0.70%	0.47%	0.50%	0.00%	0.45%	0.20%	0.52%	0.43%	0.36%	0.37%	0.29%	0.34%	0.46%	0.51%	