

リスクモンスタ-倒産確率

営業キャッシュフロー率別・業種別倒産確率 2017年度(2017/4~2018/3)

【資料のポイント】

営業キャッシュフローは、主たる営業活動において獲得した資金を表しています。現金の出入りを示す指標であり、売上として計上され利益に組み込まれているが、未回収状態である資金は、営業キャッシュフローに含まないため、資金繰りの把握に役立つ指標といえます。営業キャッシュフロー比率は、損益計算書上の利益と売上高を比較するのではなく、営業キャッシュフローと売上高を比較することで、収益性を判定する指標です。

全体的に見ると、営業キャッシュフロー率がマイナス5%以下になると、倒産確率は高くなる事が分かります。

集計目的: 営業キャッシュフロー率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、開示している売上高が正の値(0や空欄でない)である企業。

営業キャッシュフロー率=営業キャッシュフロー金額÷売上高

※営業キャッシュフロー金額は税引前当期純利益を起点として、間接法により算出している。

営業キャッシュフロー率	側産/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 (33~38)	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 (71~99)	合計
-10%以下	側産	1	64	39	18	0	3	0	15	0	0	6	2	2	13	163
	側産休業	2	59	31	8	0	1	0	7	5	0	3	2	0	25	144
	小計	3	123	70	26	0	4	1	22	5	0	9	4	2	38	307
	生存	361	14,359	12,389	2,174	81	760	349	1,649	787	289	1,501	647	172	6,116	41,634
	側産確率	0.82%	0.85%	0.56%	1.18%	0.00%	0.52%	0.29%	1.32%	0.63%	0.00%	0.60%	0.61%	1.15%	0.62%	0.73%
-10%~-5%	側産	0	32	22	9	0	1	2	8	3	0	0	0	1	5	83
	側産休業	0	19	13	3	0	1	1	4	0	1	1	1	0	8	52
	小計	0	51	35	12	0	2	3	12	3	1	1	1	1	13	135
	生存	221	7,213	1,918	8,588	1,918	20	484	1,689	765	46	365	169	95	4,388	26,288
	側産確率	0.00%	0.70%	0.41%	0.62%	0.00%	0.41%	0.91%	0.71%	0.39%	2.13%	0.27%	0.59%	1.04%	0.30%	0.51%
-5%~-3%	側産	0	9	17	7	0	0	0	2	2	0	0	0	0	5	42
	側産休業	1	11	8	0	0	0	0	2	3	0	0	0	0	1	26
	小計	1	20	25	7	0	0	0	4	5	0	0	0	0	6	68
	生存	135	4,312	5,561	1,488	14	371	282	1,551	743	40	183	122	67	3,813	18,662
	側産確率	0.74%	0.46%	0.45%	0.47%	0.00%	0.00%	0.00%	0.28%	0.67%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.16%	0.36%
-3%~-1%	側産	0	10	14	5	0	2	0	9	2	0	1	0	1	5	49
	側産休業	0	8	9	4	0	0	0	7	1	0	0	0	0	2	32
	小計	0	18	23	9	0	2	0	16	3	0	1	1	1	7	81
	生存	180	5,605	7,601	2,190	19	574	464	3,147	1,224	38	200	179	75	6,972	28,466
	側産確率	0.00%	0.32%	0.30%	0.41%	0.00%	0.35%	0.00%	0.51%	0.24%	0.00%	0.50%	0.58%	1.32%	0.10%	0.28%
-1%~0%	側産	0	13	8	5	0	0	0	5	1	0	0	0	0	3	35
	側産休業	0	6	14	0	0	1	0	3	1	0	0	0	0	4	29
	小計	0	19	22	5	0	1	0	8	2	0	0	0	0	7	64
	生存	120	3,567	4,980	1,529	15	396	390	2,647	930	31	124	123	82	5,399	20,313
	側産確率	0.00%	0.53%	0.44%	0.33%	0.00%	0.25%	0.00%	0.30%	0.21%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.13%	0.31%
0%~1%	側産	1	13	5	3	0	0	0	4	2	0	0	0	0	3	32
	側産休業	0	10	9	1	0	0	0	3	3	0	0	0	0	3	29
	小計	1	23	14	4	0	0	0	7	5	0	0	0	0	7	61
	生存	143	4,468	6,031	1,785	21	472	513	3,393	1,359	33	145	147	64	5,860	24,434
	側産確率	0.69%	0.51%	0.23%	0.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.21%	0.37%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.12%	0.25%
1%~3%	側産	0	13	22	6	0	0	0	13	1	0	0	0	0	6	61
	側産休業	0	15	17	1	0	1	0	1	1	0	0	0	0	6	42
	小計	0	28	39	7	0	1	0	14	2	0	0	0	0	12	103
	生存	307	8,623	12,206	4,119	40	982	1,097	6,097	2,558	74	282	297	179	10,292	47,153
	側産確率	0.00%	0.32%	0.17%	0.10%	0.00%	0.10%	0.00%	0.23%	0.08%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.12%	0.22%
3%~5%	側産	0	11	10	6	0	2	0	3	3	0	0	0	0	3	38
	側産休業	0	22	20	6	0	1	1	5	4	0	0	1	0	6	66
	小計	0	33	30	12	0	3	1	8	7	0	0	1	0	9	104
	生存	303	7,984	11,427	4,110	36	865	1,007	3,856	1,677	67	269	251	150	7,948	39,950
	側産確率	0.00%	0.41%	0.26%	0.29%	0.00%	0.35%	0.10%	0.21%	0.42%	0.00%	0.00%	0.40%	0.00%	0.11%	0.28%
5%~10%	側産	0	21	17	5	0	3	3	7	4	0	1	0	0	1	62
	側産休業	1	39	32	12	0	1	0	5	3	0	1	0	0	5	99
	小計	1	60	49	17	0	4	3	12	7	0	2	0	0	6	161
	生存	614	15,833	20,938	7,043	93	1,322	1,781	4,352	1,956	129	578	592	320	10,855	66,406
	側産確率	0.16%	0.38%	0.23%	0.24%	0.00%	0.30%	0.17%	0.27%	0.36%	0.00%	0.34%	0.00%	0.00%	0.05%	0.24%
10%以上	側産	0	30	21	5	0	2	1	5	1	0	6	1	1	8	81
	側産休業	3	94	81	7	0	1	0	5	3	0	3	3	1	14	215
	小計	3	124	102	12	0	3	2	10	4	0	9	4	1	22	296
	生存	1,310	25,402	29,063	6,515	293	1,525	1,788	2,714	1,346	499	2,192	2,899	682	11,154	87,402
	側産確率	0.23%	0.49%	0.35%	0.18%	0.00%	0.20%	0.13%	0.37%	0.30%	0.00%	0.41%	0.14%	0.15%	0.20%	0.34%
側産	2	216	175	69	0	13	6	71	19	0	14	9	5	59	646	
側産休業	7	283	234	42	0	7	4	42	24	1	8	8	0	74	734	
小計	9	499	409	111	0	20	10	113	43	1	22	11	5	139	1,380	
生存	3,694	97,366	118,804	32,871	632	7,751	7,978	31,095	13,945	1,246	5,839	5,426	1,866	72,797	400,710	
側産確率	0.24%	0.51%	0.34%	0.34%	0.00%	0.26%	0.13%	0.36%	0.32%	0.08%	0.38%	0.20%	0.27%	0.17%	0.34%	