

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 2019年度(2019/4~2020/3)

【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1.5倍未満の場合に倒産確率が高くなることが分かります。

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) / 支払利息割引料

※『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 (71~88)	合計
ICRマイナス	倒産	8	174	149	73	0	10	12	56	32	1	12	4	0	70	601
	廃業休業	3	95	95	20	0	3	8	25	16	1	14	8	2	36	326
	小計	11	269	244	93	0	13	20	81	48	2	26	12	2	106	927
	生存	2,138	28,990	43,334	12,204	248	2,168	3,745	9,884	7,276	304	5,884	2,751	577	16,554	136,057
	合計	0.51%	0.92%	0.56%	0.76%	0.00%	0.60%	0.53%	0.81%	0.66%	0.65%	0.44%	0.43%	0.35%	0.64%	0.68%
0.5倍未満	倒産	0	19	18	10	0	6	5	10	6	0	1	1	0	6	82
	廃業休業	1	3	7	1	0	0	0	1	2	0	4	0	0	3	22
	小計	1	22	25	11	0	6	5	11	8	0	5	1	0	9	104
	生存	116	2,556	3,078	1,507	29	169	509	1,184	775	31	718	417	75	1,517	12,681
	合計	0.85%	0.85%	0.81%	0.72%	0.00%	3.43%	0.97%	0.92%	1.02%	0.00%	0.69%	0.24%	0.00%	0.59%	0.81%
0.5倍~	倒産	0	36	21	19	0	3	0	22	8	0	6	0	0	13	128
	廃業休業	1	5	6	2	0	0	1	0	0	0	3	3	0	1	22
	小計	1	41	27	21	0	3	1	22	8	0	9	3	0	14	150
	生存	135	3,269	3,815	2,017	31	241	578	1,723	881	35	1,220	626	95	1,824	16,490
	合計	0.74%	1.24%	0.70%	1.03%	0.00%	1.23%	0.17%	1.26%	0.90%	0.00%	0.73%	0.48%	0.00%	0.78%	0.90%
1倍~	倒産	0	43	24	24	0	4	3	25	9	0	6	0	0	17	155
	廃業休業	0	9	4	2	0	1	0	2	1	0	0	1	0	1	21
	小計	0	52	28	26	0	5	3	27	10	0	6	1	0	18	176
	生存	165	4,283	4,913	2,231	41	374	554	2,106	1,115	56	1,870	873	122	2,298	21,001
	合計	0.00%	1.20%	0.57%	1.15%	0.00%	1.32%	0.54%	1.27%	0.89%	0.00%	0.32%	0.11%	0.00%	0.78%	0.83%
1.5倍~	倒産	1	25	13	10	0	2	0	11	4	0	3	0	0	8	77
	廃業休業	0	6	6	0	0	0	0	4	0	0	1	0	0	5	22
	小計	1	31	19	10	0	2	0	15	4	0	4	0	0	13	99
	生存	102	3,020	3,683	1,577	55	278	426	1,612	797	34	1,217	697	75	1,876	15,449
	合計	0.97%	1.02%	0.51%	0.63%	0.00%	0.71%	0.00%	0.92%	0.50%	0.00%	0.33%	0.00%	0.00%	0.69%	0.64%
2倍~	倒産	0	21	17	4	0	4	2	10	2	1	5	2	0	11	79
	廃業休業	0	5	7	1	0	0	1	2	1	1	1	1	0	3	23
	小計	0	26	24	5	0	4	3	12	3	2	6	3	0	14	102
	生存	159	4,242	5,569	2,452	69	447	648	2,236	1,215	58	1,691	1,045	149	2,813	22,793
	合計	0.00%	0.61%	0.43%	0.20%	0.00%	0.89%	0.46%	0.53%	0.25%	3.33%	0.35%	0.29%	0.00%	0.50%	0.45%
3倍~	倒産	0	35	44	18	0	5	4	6	14	0	5	2	1	12	146
	廃業休業	2	23	30	3	0	0	0	10	5	1	5	4	1	7	91
	小計	2	58	74	21	0	5	4	16	19	1	10	6	2	19	237
	生存	589	14,551	21,094	7,864	219	1,717	2,292	7,021	3,483	228	4,251	2,866	431	9,317	75,923
	合計	0.34%	0.40%	0.35%	0.27%	0.00%	0.29%	0.17%	0.23%	0.54%	0.44%	0.23%	0.21%	0.46%	0.20%	0.31%
10倍~	倒産	0	15	20	5	1	2	3	6	7	0	5	2	0	13	79
	廃業休業	2	82	99	10	0	2	2	12	9	0	6	5	1	15	245
	小計	2	97	119	15	1	4	5	18	16	0	11	7	1	28	324
	生存	1,356	35,191	57,856	16,836	291	4,765	3,672	14,607	6,020	557	4,592	3,081	954	19,827	169,605
	合計	0.15%	0.27%	0.21%	0.09%	0.34%	0.08%	0.14%	0.12%	0.22%	0.00%	0.24%	0.23%	0.10%	0.14%	0.19%
倒産	9	368	306	163	1	36	29	146	82	2	43	11	1	160	1,347	
廃業休業	9	228	254	39	0	6	12	56	34	3	34	22	4	71	772	
小計	18	596	560	202	1	42	41	202	116	5	77	33	5	221	2,119	
生存	4,760	96,102	143,342	46,688	983	10,159	12,424	40,373	21,662	1,303	21,443	12,366	2,478	56,026	469,999	
合計	0.38%	0.62%	0.39%	0.43%	0.10%	0.41%	0.33%	0.50%	0.54%	0.38%	0.36%	0.27%	0.20%	0.39%	0.45%	