

リスクモンスター倒産確率

営業キャッシュフロー率別・業種別倒産確率 2019年度(2019/4~2020/3)

【資料のポイント】

営業キャッシュフロー率は、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ますが、未回収状態である資金は、営業キャッシュフローに含まれないため、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10%以下になると、倒産確率は高くなることが分かります。一般的に営業キャッシュフロー率が高いほうが良いとされますが、同比率が高いほど資金繰りが業績の影響を受けやすいため、業種特性を踏まえた包括的分析を行うことが重要です。

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	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 (33~38)	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	倒産	1	67	50	24	0	5	1	10	9	0	8	1	0	22	108
	商業休業	1	36	30	5	0	0	4	2	1	0	1	0	0	14	84
	小計	2	103	80	29	0	5	2	14	11	0	9	1	0	36	292
	生存	458	14,728	13,336	2,494	104	830	456	1,799	879	322	1,613	732	211	6,784	44,746
	倒産確率	0.43%	0.69%	0.60%	1.15%	0.00%	0.60%	0.44%	0.77%	1.24%	0.00%	0.55%	0.14%	0.00%	0.53%	0.65%
-10%~-5%	倒産	0	26	28	14	0	0	0	7	2	0	1	1	0	10	89
	商業休業	0	6	6	1	0	0	0	2	2	0	1	0	0	7	25
	小計	0	32	34	15	0	0	0	9	4	0	2	1	0	17	114
	生存	243	7,178	8,971	2,071	31	526	403	1,890	868	61	399	228	87	4,819	27,776
	倒産確率	0.00%	0.44%	0.38%	0.72%	0.00%	0.00%	0.00%	0.47%	0.46%	0.00%	0.50%	0.44%	0.00%	0.35%	0.41%
-5%~-3%	倒産	0	8	5	11	0	0	1	6	3	0	0	0	0	7	41
	商業休業	0	4	4	2	0	0	0	2	0	0	0	1	0	0	13
	小計	0	12	9	13	0	0	1	8	3	0	0	1	0	7	54
	生存	163	4,123	5,910	1,516	18	375	335	1,691	726	26	217	145	69	4,027	19,341
	倒産確率	0.00%	0.29%	0.15%	0.85%	0.00%	0.30%	0.47%	0.47%	0.41%	0.00%	0.00%	0.68%	0.00%	0.17%	0.28%
-3%~-1%	倒産	0	18	5	7	0	0	0	12	4	0	1	0	0	7	54
	商業休業	0	7	7	2	0	0	0	2	0	0	0	0	0	7	25
	小計	0	25	12	9	0	0	0	14	4	0	1	0	0	14	79
	生存	191	5,430	7,952	2,351	22	605	530	3,034	1,242	57	230	157	111	7,361	29,279
	倒産確率	0.00%	0.46%	0.15%	0.38%	0.00%	0.00%	0.48%	0.48%	0.32%	0.00%	0.43%	0.00%	0.00%	0.19%	0.27%
-1%~0%	倒産	0	5	7	5	0	0	0	6	4	0	0	0	0	4	33
	商業休業	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	4	22
	小計	1	6	15	6	0	0	0	7	4	0	0	0	0	8	54
	生存	133	3,458	5,235	1,552	20	412	426	2,409	994	35	116	129	66	5,749	20,734
	倒産確率	0.75%	0.17%	0.29%	0.39%	0.00%	0.23%	0.54%	0.29%	0.40%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.14%	0.26%
0%~1%	倒産	1	12	15	6	0	0	1	5	3	0	0	0	0	2	46
	商業休業	0	3	8	0	0	0	0	1	2	0	0	0	0	5	20
	小計	1	15	23	6	0	0	2	6	5	0	0	0	0	7	66
	生存	174	4,376	6,196	1,790	28	533	515	3,137	1,197	43	149	179	76	6,012	24,406
	倒産確率	0.57%	0.34%	0.37%	0.33%	0.00%	0.39%	0.39%	0.19%	0.42%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.12%	0.27%
1%~3%	倒産	0	16	12	7	0	3	0	9	3	0	0	0	0	5	55
	商業休業	0	11	11	1	0	0	1	1	1	0	0	0	0	5	31
	小計	0	27	23	8	0	3	1	10	4	0	0	0	0	10	86
	生存	308	8,473	12,804	4,023	54	1,015	1,096	5,767	2,422	81	263	323	157	10,632	47,418
	倒産確率	0.00%	0.32%	0.18%	0.20%	0.00%	0.29%	0.27%	0.17%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.09%	0.18%
3%~5%	倒産	1	14	13	4	0	1	1	2	2	1	0	1	0	6	46
	商業休業	1	4	7	2	0	0	0	2	0	0	1	0	0	6	23
	小計	2	18	20	6	0	1	1	5	2	1	1	1	0	12	69
	生存	349	7,982	12,059	3,966	41	887	1,029	3,985	1,822	85	287	311	149	8,209	41,611
	倒産確率	0.57%	0.23%	0.17%	0.15%	0.00%	0.11%	0.10%	0.13%	0.11%	1.16%	0.00%	0.32%	0.00%	0.15%	0.17%
5%~10%	倒産	0	23	10	6	0	1	0	12	4	0	0	0	0	4	62
	商業休業	0	26	22	3	0	1	0	2	0	0	1	1	0	7	63
	小計	0	49	32	9	0	2	1	14	4	1	1	2	0	11	125
	生存	641	15,819	22,579	6,938	104	1,540	1,836	4,575	2,032	160	622	616	312	11,809	69,583
	倒産確率	0.00%	0.31%	0.14%	0.13%	0.00%	0.13%	0.05%	0.31%	0.20%	0.62%	0.00%	0.32%	0.00%	0.09%	0.18%
10%以上	倒産	1	31	22	8	0	2	2	7	3	1	1	1	0	7	80
	商業休業	4	54	70	4	0	1	1	3	4	1	2	6	1	8	159
	小計	5	85	92	12	0	3	3	10	7	2	3	7	1	15	246
	生存	1,353	26,004	32,312	7,067	377	1,771	1,955	3,001	1,421	595	2,417	3,259	749	12,276	84,557
	倒産確率	0.37%	0.33%	0.28%	0.17%	0.00%	0.17%	0.15%	0.33%	0.49%	0.34%	0.12%	0.21%	0.13%	0.12%	0.26%
倒産	4	220	167	82	0	12	8	76	37	2	11	5	0	74	708	
商業休業	7	152	173	21	0	2	4	27	11	2	4	8	1	63	475	
小計	11	372	340	113	0	14	12	103	48	4	15	13	1	137	1,183	
生存	4,013	97,571	127,354	33,788	799	8,494	8,581	31,288	13,603	1,465	6,313	6,079	1,987	77,678	418,993	
倒産確率	0.27%	0.38%	0.27%	0.33%	0.00%	0.16%	0.14%	0.35%	0.35%	0.27%	0.24%	0.21%	0.05%	0.18%	0.28%	