

リスクモンスタ-倒産確率

営業キャッシュフロー別・業種別倒産確率 集計期間:2015/4~2020/3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】

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がマイナスである場合、本業による収入より支出が超過している状態といえます。全体的に見ると、営業キャッシュフローが0円未満になると、倒産確率は高くなることが分かります。

集計目的:営業キャッシュフロー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。

※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。

営業キャッシュフロー	倒産/生存	A・B・C、農・林・漁業、鉱業 (01~05)	D-1、総合工業 (06)	D-2、織物・縫製工業 (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
-2億円未満	倒産	0	15	5	18	0	2	1	13	6	0	4	3	0	15	82
	営業休業	0	0	0	0	0	0	0	2	0	1	0	1	0	3	7
	小計	0	15	5	18	0	2	1	15	6	1	4	4	0	18	89
	生存	34	1,073	397	1,035	35	203	156	934	342	164	548	144	112	1,189	6,386
-2億円~-1億円	倒産	0.00%	0.28%	0.29%	0.34%	0.00%	0.20%	0.13%	0.32%	0.34%	0.12%	0.14%	0.54%	0.00%	0.30%	0.25%
	営業休業	2	38	11	21	0	3	0	14	1	0	3	1	0	15	109
	小計	2	40	2	21	0	3	0	15	2	0	3	1	0	3	8
	生存	24	1,120	561	788	13	127	111	827	197	35	293	114	27	874	5,111
-1億円~-5千万円	倒産	1.54%	0.69%	0.45%	0.52%	0.00%	0.46%	0.00%	0.36%	0.10%	0.00%	0.20%	0.17%	0.00%	0.40%	0.45%
	営業休業	1	60	26	18	0	5	1	18	6	0	8	1	1	15	160
	小計	1	67	32	23	0	6	1	26	8	0	9	1	1	21	196
	生存	59	2,065	1,271	1,912	19	190	167	1,204	323	41	309	144	49	1,350	8,303
-5千万円~-2千万円	倒産	0.33%	0.63%	0.49%	0.41%	0.00%	0.61%	0.12%	0.42%	0.48%	0.00%	0.57%	0.14%	0.40%	0.31%	0.46%
	営業休業	0	116	82	35	0	6	5	43	18	0	4	1	2	25	337
	小計	1	32	14	6	0	1	2	8	1	0	2	1	0	17	85
	生存	157	4,731	4,185	4,918	36	369	343	2,035	680	34	456	202	82	3,050	16,259
-2千万円~1千万円	倒産	0.13%	0.61%	0.49%	0.42%	0.00%	0.37%	0.40%	0.49%	0.56%	0.00%	0.26%	0.20%	0.48%	0.27%	0.45%
	営業休業	0	107	72	41	0	10	3	44	3	2	1	1	0	38	331
	小計	2	37	29	13	0	2	2	12	3	0	2	1	0	10	109
	生存	144	5,351	5,740	1,553	23	341	350	1,668	622	34	254	199	60	3,519	18,858
-1千万円~0円	倒産	0.27%	0.52%	0.35%	0.52%	0.00%	0.67%	0.28%	0.65%	0.47%	0.00%	0.16%	0.20%	0.33%	0.27%	0.43%
	営業休業	2	297	248	79	0	16	10	78	37	0	4	0	3	76	850
	小計	8	387	46	46	0	12	9	64	46	1	8	7	0	158	1,043
	生存	837	21,132	30,363	4,083	75	1,310	985	4,246	2,802	200	755	738	205	23,027	90,758
0円~1千万円	倒産	0.24%	0.63%	0.35%	0.59%	0.00%	0.42%	0.38%	0.65%	0.58%	0.10%	0.31%	0.19%	0.29%	0.20%	0.41%
	営業休業	5	290	274	72	0	22	9	81	38	0	3	3	1	54	852
	小計	12	596	594	52	1	15	37	38	44	4	7	7	1	110	1,490
	生存	1,601	33,676	51,270	5,454	135	1,993	1,519	5,068	4,066	365	1,089	1,612	343	23,915	132,706
1千万円~2千万円	倒産	0.21%	0.51%	0.32%	0.44%	0.15%	0.36%	0.23%	0.41%	0.40%	0.22%	0.18%	0.12%	0.14%	0.14%	0.35%
	営業休業	3	92	56	31	0	4	7	28	9	0	4	0	4	23	287
	小計	4	46	44	13	0	2	0	12	7	0	5	2	0	13	145
	生存	424	9,517	13,676	2,873	68	794	855	2,810	1,257	94	469	631	151	5,882	38,501
2千万円~5千万円	倒産	0.19%	0.29%	0.15%	0.30%	0.00%	0.15%	0.16%	0.28%	0.25%	0.00%	0.21%	0.19%	0.00%	0.12%	0.20%
	営業休業	1	82	48	23	0	1	7	29	14	0	10	3	1	14	233
	小計	2	16	20	17	0	3	3	11	3	0	1	4	0	6	83
	生存	334	8,922	10,867	4,285	104	1,021	1,334	4,037	1,309	112	692	801	244	5,973	40,035
5千万~1億円	倒産	0.18%	0.22%	0.12%	0.18%	0.00%	0.02%	0.15%	0.20%	0.26%	0.00%	0.31%	0.17%	0.08%	0.07%	0.16%
	営業休業	0	23	10	9	0	2	3	12	6	0	4	1	0	6	76
	小計	7	8	7	8	0	1	1	3	3	0	1	1	0	5	90
	生存	137	3,993	4,368	3,235	68	643	950	2,705	741	95	463	504	170	3,496	21,589
1億円~2億円	倒産	0.00%	0.15%	0.08%	0.06%	0.00%	0.08%	0.06%	0.11%	0.24%	0.00%	0.21%	0.08%	0.00%	0.06%	0.10%
	営業休業	2	23	3	3	0	0	0	8	1	1	2	1	1	5	55
	小計	2	25	3	16	0	1	1	8	1	2	2	3	1	5	70
	生存	118	2,276	2,229	2,651	55	511	780	2,142	528	94	371	396	164	2,429	14,744
2億円以上	倒産	0.33%	0.03%	0.22%	0.12%	0.00%	0.04%	0.03%	0.07%	0.04%	0.42%	0.11%	0.15%	0.12%	0.04%	0.09%
	営業休業	1	7	1	12	0	1	0	4	2	1	4	1	0	9	43
	小計	0	2	0	1	0	0	0	2	1	1	2	2	0	1	12
	生存	119	2,141	1,671	5,031	190	1,107	1,102	3,147	914	527	688	713	399	3,791	21,540
倒産	0.17%	0.08%	0.01%	0.05%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.04%	0.07%	0.08%	0.17%	0.08%	0.00%	0.05%	
倒産	17	1,150	898	967	0	72	48	372	150	2	48	20	10	295	3,385	
倒産	28	1,194	1,014	1,182	0	88	28	181	110	8	27	28	1	326	3,063	
倒産	43	2,284	1,850	2,284	1	106	72	528	260	10	76	48	11	627	6,448	
倒産	3,988	95,997	126,618	34,018	821	8,609	8,652	31,423	13,761	1,795	8,387	6,198	2,008	78,465	418,788	
倒産	0.21%	0.46%	0.28%	0.31%	0.02%	0.24%	0.17%	0.33%	0.37%	0.11%	0.23%	0.15%	0.11%	0.16%	0.30%	