

特別企画： 大分県 企業倒産予測値グレード分析（2012 年～2014 年）

信用リスクの高い企業、大分県内に 800 社超 ～構成比 35.5%、全国より高水準～

はじめに

株式会社帝国データバンク大分支店（以下「TDB」）は、2001 年 7 月から提供している倒産予測値において、算出可能な大分県内に本社を置く企業のグレード別分布を集計した。

倒産予測値は、TDB が保有する企業財務データや信用調査報告書などの定性データを同時に取り込み、1 年以内に企業が倒産する確率の予測値を 0～100%の範囲で 1 社ごとに算出する統計モデル。さらに算出された予測値（%）に応じて G1～G10 のグレードに区分。統計上、『G1』が最も倒産リスクが低く、『G10』が最も倒産リスクが高いことを表す。

本集計は、定性データのみによって算出した『CCR モデル』30 万 5381 社に加え、財務データを組み合わせて算出する『MIX モデル』11 万 9544 社（2014 年 12 月算出）を使用した。このうち、大分県内に本社を置く企業を対象に『CCR モデル』2325 社、『MIX モデル』850 社のデータを抽出、2012 年 12 月算出分、2013 年 12 月算出分、全国との比較・分析を行った。

なお、TDB ではこれら 2 モデルに加え、網羅性が高い『C2 モデル』145 万社を含む倒産予測値を月次で提供している。

調査結果（要旨）

1. 定性データのみによって算出した『CCR モデル』の倒産予測値算出可能企業 2325 社（大分県）のうち、信用リスクが高いと判断される『G6～G10』ゾーンに分布する企業は大分県 826 社（構成比 35.5%）。2013 年 12 月算出分より 0.2 ポイント上昇した。
2. 定性データに財務データを組み合わせて算出した『MIX モデル』の倒産予測値算出可能企業 850 社（大分県）のうち、信用リスクが高いと判断される『G6～G10』ゾーンに分布する企業は大分県 213 社（構成比 25.1%）。2013 年 12 月算出分より 0.6 ポイント上昇した。
3. 『大分県内』に本店を置く企業のグレード別分布分析では、倒産予測値で信用リスクの高い『G6～G10』構成比を『全国』と比較すると、『CCR モデル』では『全国』（32.0%）より 3.5 ポイント高い。また、『MIX モデル』でも『全国』（21.2%）を 3.9 ポイント上回った。

1. CCR モデル分析

TDB が保有する企業信用調査報告書（Corporate Credit Report、以下 CCR）をベースとした定性情報などを元に算出した、倒産予測値『CCR モデル』で、2014 年 12 月に算出した倒産予測値算出可能な大分県内に本社を置く企業は 2325 社あった。

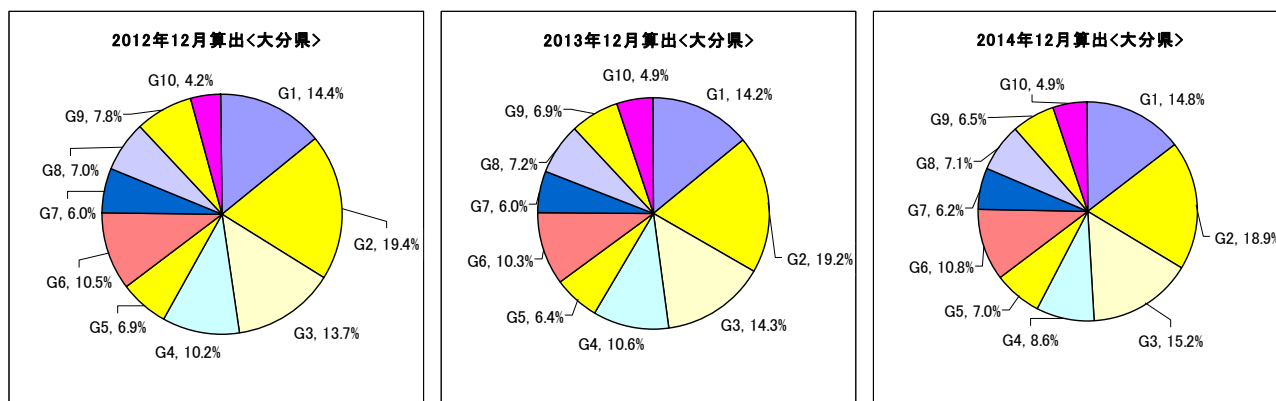
そのうち、信用リスクが高いと判断される『G6～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は 35.5%（826 社）。2013 年 12 月算出分（同 35.3%・867 社）より 0.2 ポイント上昇した。

一方、信用リスクが低いと判断される『G1～G3』ゾーンに分布する企業の構成比は 48.9%（1136 社）。2013 年 12 月算出分（同 47.7%・1169 社）より 1.2 ポイント上昇した。

なお、信用リスクが中間に位置する『G4～G5』ゾーンに分布する企業の構成比は 15.6%（363 社）。2013 年 12 月算出分（同 17.0%・417 社）と 1.4 ポイント低下した。

全国（倒産予測値算出可能企業 30 万 5381 社）との比較では、信用リスクが高いと判断される『G6～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は、『全国』（同 32.0%・9 万 7870 社）を 3.5 ポイント上回った。一方、信用リスクが低いと判断される『G1～G3』ゾーンの構成比は『全国』（同 53.1%・16 万 2203 社）を 4.2 ポイント下回った（4 ページ参照）。

分布・構成比較 『CCR モデル』



<CCRモデル 大分県>

2012年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	365	14.4%
G2	493	19.4%
G3	347	13.7%
G4	258	10.2%
G5	174	6.9%
G6	266	10.5%
G7	153	6.0%
G8	177	7.0%
G9	197	7.8%
G10	107	4.2%
合計	2,537	100.0%

2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	348	14.2%
G2	470	19.2%
G3	351	14.3%
G4	261	10.6%
G5	156	6.4%
G6	253	10.3%
G7	146	6.0%
G8	177	7.2%
G9	170	6.9%
G10	121	4.9%
合計	2,453	100.0%

2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	343	14.8%
G2	439	18.9%
G3	354	15.2%
G4	201	8.6%
G5	162	7.0%
G6	252	10.8%
G7	144	6.2%
G8	166	7.1%
G9	150	6.5%
G10	114	4.9%
合計	2,325	100.0%

2. MIX モデル分析

TDB が保有する企業信用調査報告書（Corporate Credit Report、以下 CCR）をベースとした定性情報などを元に算出した倒産予測値『CCR モデル』に、企業財務データなどを加えて算出した倒産予測値『MIX モデル』で、2014 年 12 月に算出した倒産予測値算出可能な大分県内に本社を置く企業は 850 社あった。

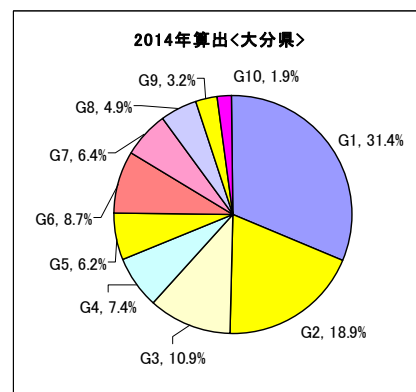
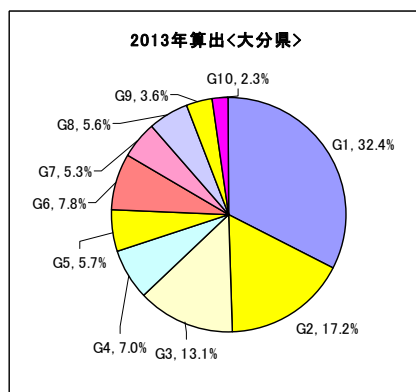
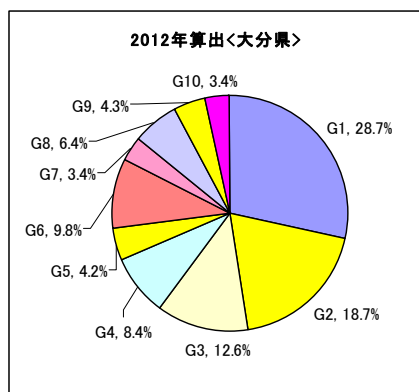
そのうち、倒産リスクが高いと判断される『G6～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は 25.1%（213 社）。2013 年 12 月算出分（同 24.5%・205 社）より 0.6 ポイント上昇した。

一方、信用リスクが低いと判断される『G1～G3』ゾーンに分布する企業の構成比は 61.3%（521 社）。2013 年 12 月算出分（同 62.7%・525 社）より 1.4 ポイント低下した。

なお、信用リスクが中間に位置する『G4～G5』ゾーンに分布する企業の構成比は 13.6%（116 社）。2013 年 12 月算出分（同 12.8%・107 社）より 0.8 ポイント上昇した。

全国（倒産予測値算出可能企業 11 万 9544 社）との比較では、信用リスクが高いと判断される『G6～G10』ゾーンに分布する企業の構成比は、『全国』（同 21.2%・2 万 5394 社）を 3.9 ポイント上回った。一方、信用リスクが低いと判断される『G1～G3』ゾーンの構成比は『全国』（同 66.7%・7 万 9695 社）を 5.4 ポイント下回った（4 ページ参照）。

分布・構成比較 『MIX モデル』



<MIXモデル 大分県>

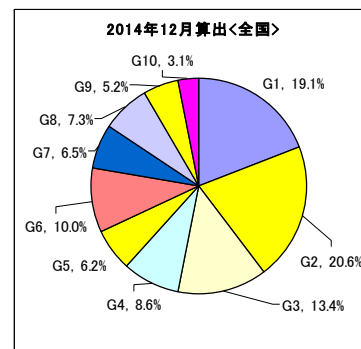
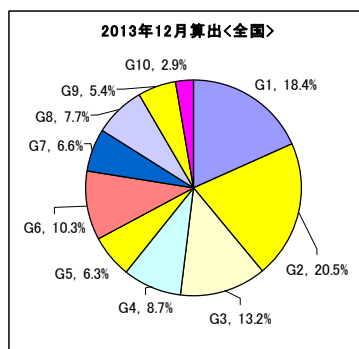
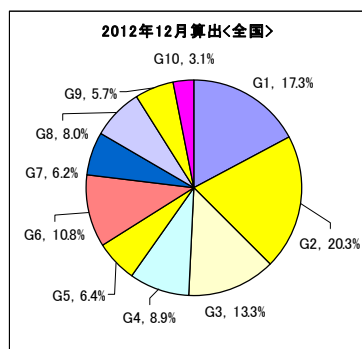
2012年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	246	28.7%
G2	160	18.7%
G3	108	12.6%
G4	72	8.4%
G5	36	4.2%
G6	84	9.8%
G7	29	3.4%
G8	55	6.4%
G9	37	4.3%
G10	29	3.4%
合計	856	100.0%

2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	271	32.4%
G2	144	17.2%
G3	110	13.1%
G4	59	7.0%
G5	48	5.7%
G6	65	7.8%
G7	44	5.3%
G8	47	5.6%
G9	30	3.6%
G10	19	2.3%
合計	837	100.0%

2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	267	31.4%
G2	161	18.9%
G3	93	10.9%
G4	63	7.4%
G5	53	6.2%
G6	74	8.7%
G7	54	6.4%
G8	42	4.9%
G9	27	3.2%
G10	16	1.9%
合計	850	100.0%

全国

分布・構成比較 『CCR モデル』



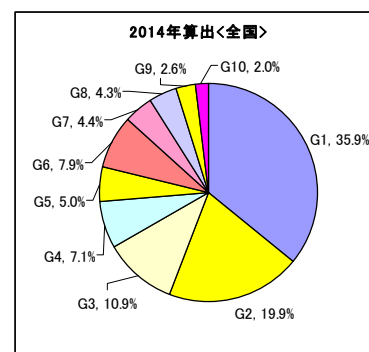
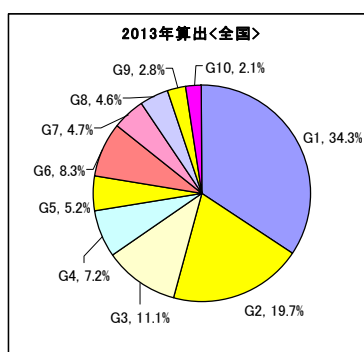
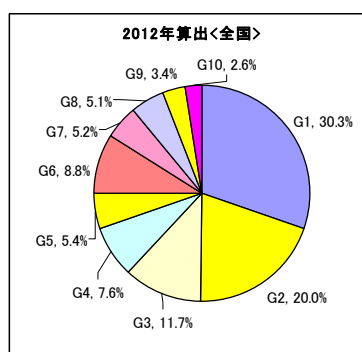
<CCRモデル 全国>

2012年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	53,623	17.3%
G2	62,838	20.3%
G3	41,141	13.3%
G4	27,460	8.9%
G5	19,767	6.4%
G6	33,474	10.8%
G7	19,188	6.2%
G8	24,698	8.0%
G9	17,586	5.7%
G10	9,727	3.1%
合計	309,502	100.0%

2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	56,874	18.4%
G2	63,623	20.5%
G3	40,885	13.2%
G4	27,009	8.7%
G5	19,650	6.3%
G6	31,832	10.3%
G7	20,420	6.6%
G8	23,882	7.7%
G9	16,681	5.4%
G10	9,036	2.9%
合計	309,892	100.0%

2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	58,451	19.1%
G2	62,782	20.6%
G3	40,970	13.4%
G4	26,263	8.6%
G5	19,045	6.2%
G6	30,389	10.0%
G7	19,738	6.5%
G8	22,433	7.3%
G9	15,909	5.2%
G10	9,401	3.1%
合計	305,381	100.0%

分布・構成比較 『MIX モデル』



<MIXモデル 全国>

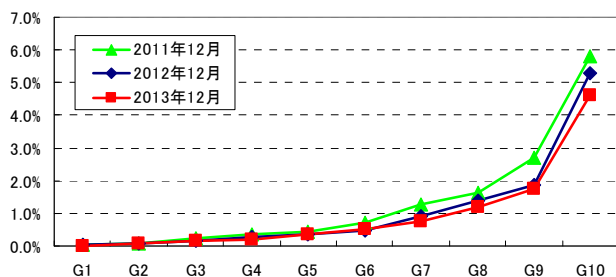
2012年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	34,577	30.3%
G2	22,787	20.0%
G3	13,407	11.7%
G4	8,703	7.6%
G5	6,174	5.4%
G6	10,029	8.8%
G7	5,896	5.2%
G8	5,866	5.1%
G9	3,839	3.4%
G10	2,936	2.6%
合計	114,214	100.0%

2013年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	39,544	34.3%
G2	22,714	19.7%
G3	12,790	11.1%
G4	8,272	7.2%
G5	5,956	5.2%
G6	9,534	8.3%
G7	5,366	4.7%
G8	5,314	4.6%
G9	3,278	2.8%
G10	2,435	2.1%
合計	115,203	100.0%

2014年12月算出		
グレード	企業数	構成比
G1	42,873	35.9%
G2	23,763	19.9%
G3	13,059	10.9%
G4	8,467	7.1%
G5	5,988	5.0%
G6	9,503	7.9%
G7	5,225	4.4%
G8	5,142	4.3%
G9	3,099	2.6%
G10	2,425	2.0%
合計	119,544	100.0%

【参考：倒産予測値グレード別倒産発生率】

CCRモデル

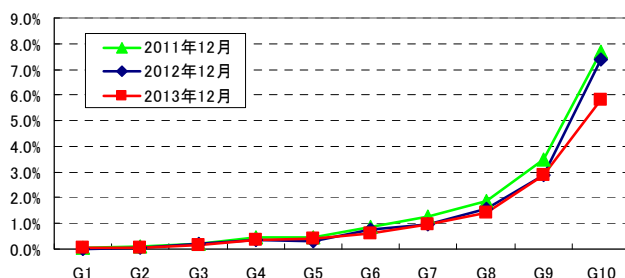


<CCRモデル 全国>

	2011年12月算出			2012年12月算出			2013年12月算出		
	非倒産	倒産	発生率	非倒産	倒産	発生率	非倒産	倒産	発生率
G1	57,429	20	0.03%	53,612	11	0.02%	56,868	6	0.01%
G2	62,776	52	0.08%	62,791	47	0.07%	63,584	39	0.06%
G3	39,741	95	0.24%	41,083	58	0.14%	40,827	58	0.14%
G4	26,587	96	0.36%	27,389	71	0.26%	26,952	57	0.21%
G5	19,285	83	0.43%	19,696	71	0.36%	19,579	71	0.36%
G6	30,786	226	0.73%	33,308	166	0.50%	31,672	160	0.50%
G7	19,645	251	1.26%	19,016	172	0.90%	20,263	157	0.77%
G8	22,330	371	1.63%	24,350	348	1.41%	23,594	288	1.21%
G9	14,737	410	2.71%	17,255	331	1.88%	16,391	290	1.74%
G10	8,149	501	5.79%	9,214	513	5.27%	8,620	416	4.60%
合計	301,465	2,105	0.69%	307,714	1,788	0.58%	308,350	1,542	0.50%

※倒産・非倒産の判別＝算出月以降1年間の倒産有無で判別しています。

MIXモデル



<MIXモデル 全国>

	2011年12月算出			2012年12月算出			2013年12月算出		
	非倒産	倒産	発生率	非倒産	倒産	発生率	非倒産	倒産	発生率
G1	34,425	13	0.04%	34,571	6	0.02%	39,533	11	0.03%
G2	21,186	23	0.11%	22,776	11	0.05%	22,700	14	0.06%
G3	12,579	27	0.21%	13,379	28	0.21%	12,772	18	0.14%
G4	8,386	38	0.45%	8,673	30	0.34%	8,243	29	0.35%
G5	6,063	27	0.44%	6,156	18	0.29%	5,931	25	0.42%
G6	9,681	82	0.84%	9,954	75	0.75%	9,478	56	0.59%
G7	5,641	71	1.24%	5,839	57	0.97%	5,315	51	0.95%
G8	5,820	111	1.87%	5,775	91	1.55%	5,239	75	1.41%
G9	4,061	147	3.49%	3,728	111	2.89%	3,184	94	2.87%
G10	3,025	251	7.66%	2,720	216	7.36%	2,294	141	5.79%
合計	110,867	790	0.71%	113,571	643	0.56%	114,689	514	0.45%

※倒産・非倒産の判別＝算出月以降1年間の倒産有無で判別しています。

<2013年12月倒産発生率の算出に使用したデータ>

- (1) 2013年12月時点のCCRに収録され、調査期間等の一定条件を満たす企業
- (2) 過去2年間に蓄積されたTDB内部の信用情報
- (3) TDB景気動向指数
- (4) (1)のうち、2013年1月から2013年12月までの1年間に倒産した企業

参考：2013年12月にCCRモデルで『G8～G10』ゾーンに算出された全国の企業4万9599社のうち、994社がその後1年間で倒産、倒産発生率としては2.00%にもおよび、『G1～G10』まで全体の倒産発生率（0.50%）を大きく上回っている。

当レポートの著作権は株式会社帝国データバンクに帰属します。

当レポートはプレスリリース用資料として作成しております。報道目的以外の利用につきましては、著作権法の範囲内でご利用いただき、私的利用を超えた複製および転載を固く禁じます。

【内容に関する問い合わせ先】

(株)帝国データバンク 大分支店

TEL 097-536-6363 FAX 097-536-1213