

信用スコアリングモデルの見直しについて

- ◎ 企業情報・格付情報照会サービスでは、経済状況によって変化する企業倒産の動向を反映させるため、格付判定の心臓部である信用スコアリングモデルの見直しを毎年行っております。
- ◎ 2019年10月18日(金)を以って、以下の通り、スコアリングモデルを新しいモデル(2019年モデル)に移行します。
- ◎ これにより、一部企業の信用格付の判定結果に影響がありますので、あらかじめお知らせします。

1. 新モデルへの移行スケジュール

- ◎ システムメンテナンスによるサービス提供の休止 2019年10月17日(木) 19:00から 翌18日9:00まで
- ◎ 新モデルによるサービスの再開 2019年10月18日(金) 9:00から

2. 現行モデルの評価(下表参照)

- ① 東京商工リサーチ社の全国企業倒産状況によると2018年の倒産件数は約8,235件となり、2019年も9月までの倒産件数は5,471件と前年同様な推移を続けております。企業情報・格付情報照会サービスで格付可能な企業をみると、倒産件数は前年同期より42件減少し1,915件となっております。
- ② 企業情報・格付情報照会サービスの直近の倒産率の実績においては、倒産件数の減少及び、格付可能企業数の増加の影響により低下傾向が続いております。

直近12ヶ月間(2018/9~2019/8)

格付	1	2	3	4	5	6	7	8	9	合計
倒産率(%)	0.01%	0.03%	0.05%	0.10%	0.13%	0.20%	0.27%	0.51%	1.13%	0.19%
倒産件数	3	21	65	172	281	338	370	342	323	1,915
平均企業数	25,704	77,350	132,890	179,877	209,394	171,438	136,471	67,610	28,521	1,029,255

注)倒産率実績を算出したデータ(企業数、倒産件数)の詳細については、「過去の倒産実績」をご参照下さい。

注)倒産率の対象となる企業は企業情報・格付情報照会サービスで格付可能業種、期間のみであります。

3. 新モデル(2019年モデル)の特徴および改善点

上記の評価結果を踏まえ、以下の通りスコアリングモデルの変更を行いました。

- ① 倒産先のうち中小企業がほぼ全体を占める状況が続いています。中小企業全体では減収減益企業が約46%、増収増益企業が約23%と昨年と比較し収益の悪化傾向がみられます。そのため今回のモデルにおいても収益性を重視し最新データを使用しモデルを構築しました。
- ② 今後1年間の倒産件数の急激な増加はなく、前年同様8,400件程度(法人倒産のみ、個人事業主の倒産は除く)で推移するものと予測して格付判定の基準を設定しました。
- ③ 新モデルでは現行モデルと比較して60%の企業に変化があります(43%が1段階の変化)。その比較については下記のとおりです。

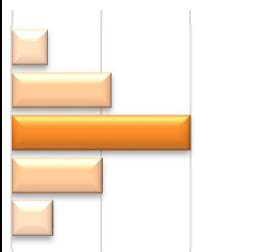
格付が改善する企業・・・30.5%(うち1ランク改善22.4%)

格付に変化ない企業・・・40.0%

格付が悪化する企業・・・29.5%(うち1ランク悪化20.3%)

業種(6業種分類)別現行モデルとの判定結果比較表

業種	建設	製造	卸	小売	サービス	その他	全体
格付が2段階以上改善	6.7%	10.5%	8.5%	10.1%	9.4%	6.8%	8.1%
格付が1段階改善	18.5%	26.4%	25.2%	21.6%	20.9%	24.2%	22.4%
格付に変化なし	48.4%	37.7%	39.9%	32.8%	33.0%	38.7%	40.0%
格付が1段階悪化	20.0%	17.7%	20.1%	21.3%	24.3%	19.4%	20.3%
格付が2段階以上悪化	6.3%	7.6%	6.3%	14.2%	12.4%	10.9%	9.2%



4. 新旧スコアリングモデルの詳細比較

2019/9 評価用データによる比較

		格付	1	2	3	4	5	6	7	8	9	合計
登録企業数 (①) (2019/9)	2018年 モデル	Aモデル	11,632	24,188	43,986	52,267	62,049	49,408	35,649	22,573	14,749	316,501
		Bモデル	15,274	53,598	90,062	126,425	145,233	118,946	97,316	43,564	13,390	703,808
		A+B(①)	26,906	77,786	134,048	178,692	207,282	168,354	132,965	66,137	28,139	1,020,309
	2019年 モデル	Aモデル	9,605	24,167	37,632	56,563	64,114	53,832	35,774	20,129	14,685	316,501
		Bモデル	14,217	51,361	92,737	129,855	146,050	117,489	89,739	45,423	16,937	703,808
		A+B(①)	23,822	75,528	130,369	186,418	210,164	171,321	125,513	65,552	31,622	1,020,309
倒産件数 (②) (2018/9~ 2019/8)	2018年モデル(②)		3	21	65	172	281	338	370	342	323	1,915
	2019年モデル(②)		1	12	55	164	288	314	378	321	382	1,915
倒産率 (②÷①)	2018年モデル倒産率		0.01%	0.03%	0.05%	0.10%	0.14%	0.20%	0.28%	0.52%	1.15%	0.19%
	2019年モデル倒産率		0.00%	0.02%	0.04%	0.09%	0.14%	0.18%	0.30%	0.49%	1.21%	0.19%

Aモデル:財務情報・企業情報に基づいて判定

Bモデル:企業情報に基づいて判定

