

# 信用スコアリングモデルの見直しについて

- ◎ 与信管理サービス「ニューロウォッチャー」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。
- ◎ 平成28年10月14日(金)を以て、以下の通り、スコアリングモデルを新しいモデル(2016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 平成28年10月13日(木) 19:00から 翌14日9:00まで
- ◎ 新モデルによるサービスの再開 平成28年10月14日(金) 9:00から

## 2. 現行モデルの評価(下表参照)

- ① 倒産件数は政府の金融支援や公共事業などの景気対策もあり年々減少を続けております。  
ニューロウォッチャーで格付可能な企業のうち、倒産件数は前年同期より年間約100件以上減少しています。
- ② ニューロウォッチャーの直近の倒産率実績においては、倒産件数の減少及び、格付可能企業数の増加により、結果的に「予測年間倒産率」の下限を切る状態が続いております。

(単位: %)

格付	1	2	3	4	5	6	7	8	9
予測年間倒産率	0~0.05	0.05~0.1	0.1~0.2	0.2~0.4	0.4~0.6	0.6~1.0	1.0~2.0	2.0~4.0	4.0~7.0
直近12ヶ月間(2015/9~2016/8)倒産率実績	0.04	0.02	0.06	0.10	0.15	0.22	0.39	0.81	1.55

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ニューロウォッチャーで格付可能業種、期間のみであります。

## 3. 新モデル(2016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 上記の通り、倒産数の減少により倒産率は予測年間倒産率の下限を切る状態が続いております。しかしながら今後の経済状況については、まだまだ不透明な部分もあり、当面は予測年間倒産率の範囲については変更せずに状況を観察していきます。
- ② 現在の経済状況として大手企業の業績は改善されていますが、中小企業においては、売上高は増加しているが、利益が減少している企業も多く、現行モデルから引き続き収益性を重視しモデルを構築しました。
- ③ 今後1年間の倒産件数の急激な増加はなく、前年同様9,000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。
- ④ 現行モデルによる判定結果と比較して44%が変化なし、45%が1ランクの変化となっております。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・・・33%(うち1ランク改善26%)

格付に変化ない企業・・・44%

格付が悪化する企業・・・23%(うち1ランク悪化19%)

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	5.8%	6.4%	6.8%	5.1%	7.1%	6.5%	6.3%
格付が1段階改善	18.7%	30.8%	25.3%	23.4%	29.7%	32.1%	26.3%
格付に変化なし	45.0%	43.3%	43.7%	45.3%	42.9%	43.9%	44.0%
格付が1段階悪化	25.2%	16.4%	18.8%	21.3%	16.6%	13.7%	19.0%
格付が2段階以上悪化	5.3%	3.0%	5.4%	4.9%	3.8%	3.9%	4.4%

## 4. 新モデル(2016年モデル)での倒産発生率

(単位: %)

格付	1	2	3	4	5	6	7	8	9
予測年間倒産率	0~0.05	0.05~0.1	0.1~0.2	0.2~0.4	0.4~0.6	0.6~1.0	1.0~2.0	2.0~4.0	4.0~7.0
直近12ヶ月間(2015/9~2016/8)倒産率実績	0.00	0.02	0.05	0.08	0.15	0.22	0.36	0.71	1.62

## 5. 新旧スコアリングモデルの詳細比較

2016/9 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) (2016/9)	2015年モデル	Aモデル	9,035	19,909	30,536	48,371	60,964	43,774	25,151	19,759	20,464	277,963
		Bモデル	11,580	54,979	102,376	138,380	159,601	111,191	93,170	29,940	8,813	710,030
		A+B(①)	20,615	74,888	132,912	186,751	220,565	154,965	118,321	49,699	29,277	987,993
	2016年モデル	Aモデル	8,877	19,004	30,171	47,888	62,103	49,486	28,130	18,517	13,761	277,937
		Bモデル	13,312	49,107	90,069	126,412	153,159	123,579	103,300	37,479	13,639	710,056
		A+B(①)	22,189	68,111	120,240	174,300	215,262	173,065	131,430	55,996	27,400	987,993
倒産件数 (2015/9 ~ 2016/8)	2015年モデル(②)	8	17	77	178	330	350	459	396	422	2,237	
	2016年モデル(②)	1	15	66	132	317	382	479	400	445	2,237	
倒産率 (②÷①)	2015年モデル倒産率		0.04%	0.02%	0.06%	0.10%	0.15%	0.23%	0.39%	0.80%	1.44%	0.23%
	2016年モデル倒産率		0.00%	0.02%	0.05%	0.08%	0.15%	0.22%	0.36%	0.71%	1.62%	0.23%

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

