2021 年 04 月 QFINDR+ レポート

本レポートは QFINDR+ https://plus.qfindr.jp/ の 2021 年 04 月更新データに基づいて作成されております。

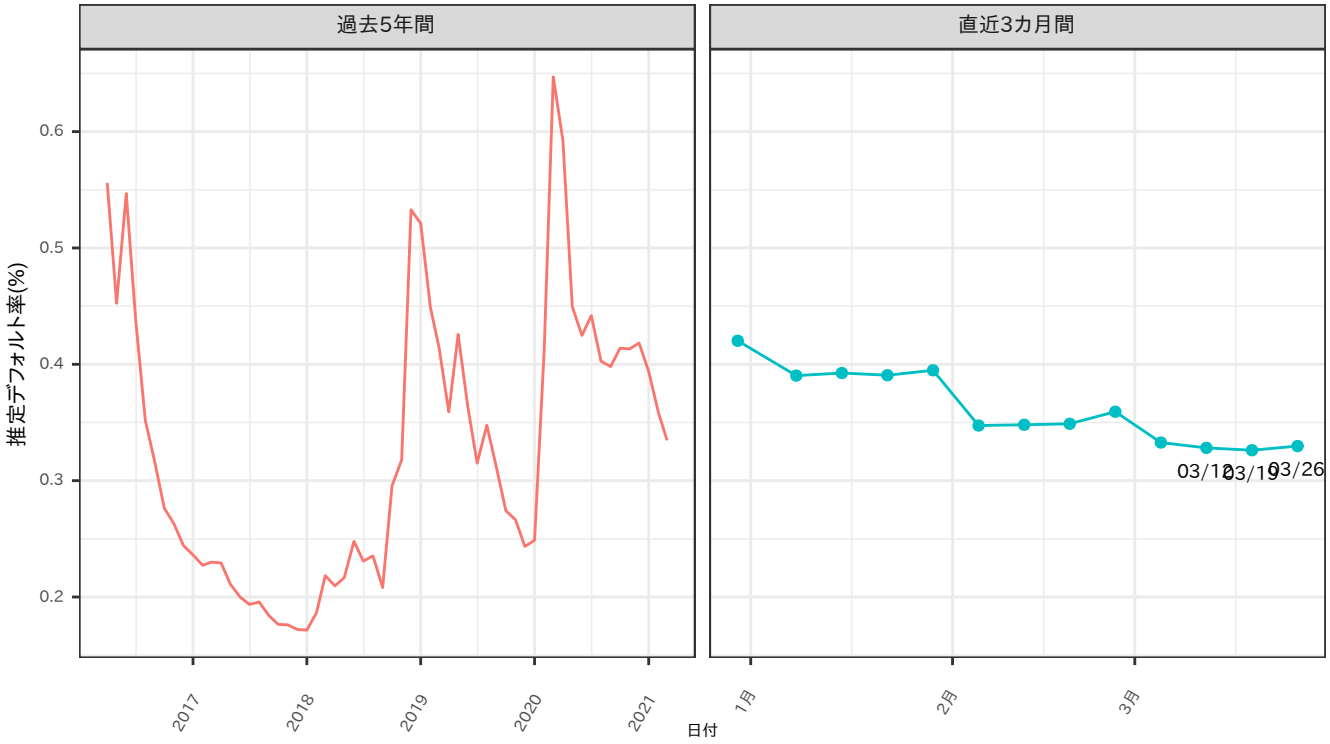
収録データ件数

データ基準日：2021 年 03 月末

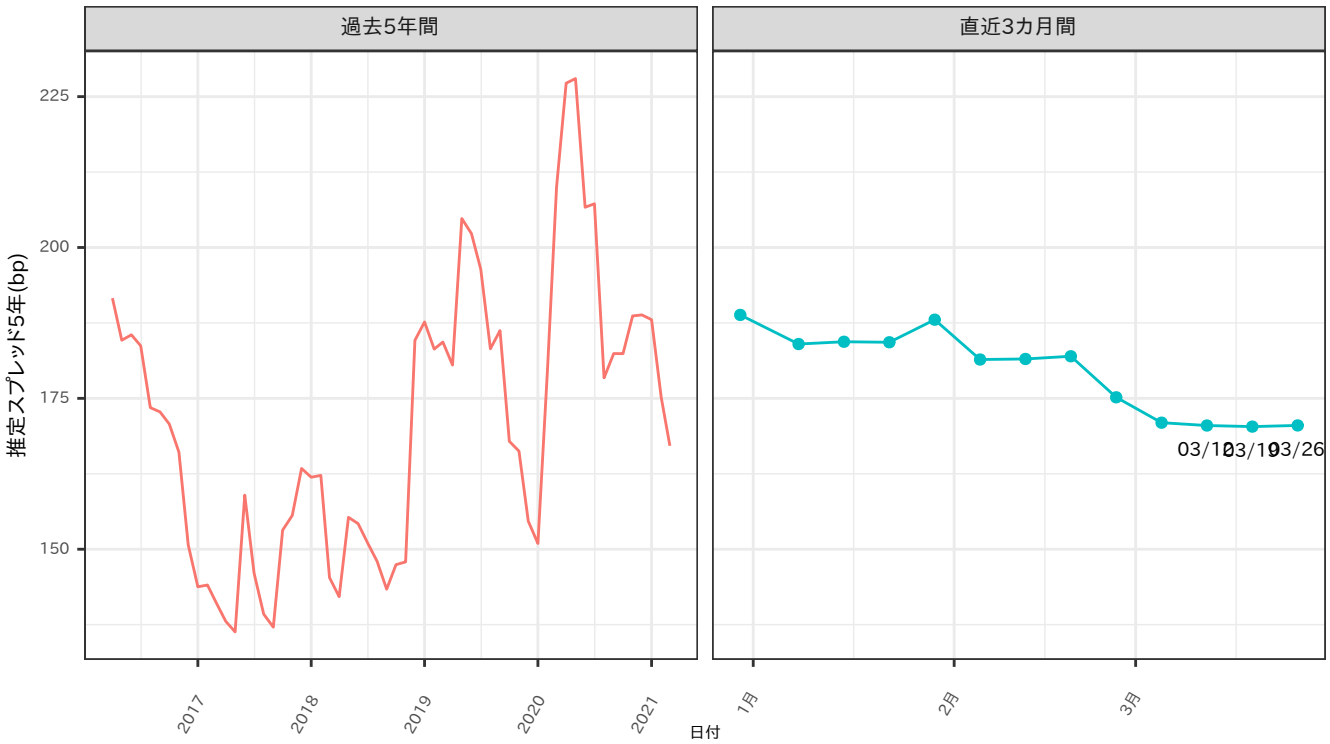
CPC 中業種	企業数	平均 EDF	対前月	対 6 カ月前	平均 ESP	対前月	対 6 カ月前	高 PD 社数	対前月	対 6 カ月前
全体	3,760	0.33%	↓↓	↓↓	167bp	↓↓	↓↓	361	↓↓	↓↓
水産・農林業	10	0.07%	↓	↓	115bp	↓↓	↓↓	0	→	→
鉱業	6	0.07%	↓	↓	50bp	↓	↓	0	→	→
食料品製造業	125	0.07%	↓	↓	94bp	↓	↓	8	→	↓
繊維製品製造業	54	0.6%	↓	↑↑	235bp	↑↑	↑↑	10	→	↑↑
パルプ・紙製造業	25	0.21%	↓↓	↑	97bp	↓	↓	0	→	→
化学製品製造業	205	0.09%	↓	↓↓	91bp	↓	↓↓	3	↓	↓↓
医薬品製造業	75	0.12%	↓	↓	114bp	↓↓	↓↓	24	↑↑	↑↑
石油・石炭製品製造業	9	0.49%	↑↑	↓↓	186bp	↑↑	↓↓	1	↑↑	→
ゴム製品製造業	19	0.31%	↑	↑	159bp	↓↓	↓	3	→	↑↑
ガラス・土石製品製造業	59	0.15%	↑	↓	135bp	↓	↓↓	3	→	→
鉄鋼製造業	41	0.26%	↓↓	↓↓	114bp	↓	↓	0	→	↓
非鉄金属製造業	33	0.17%	↓↓	↓	98bp	↑	↓	0	↓	→
金属製品製造業	80	0.14%	↓	↓↓	108bp	↓	↓	0	↓	↓
機械製造業	216	0.11%	↓↓	↓↓	93bp	↓	↓↓	5	↓	↓
電気機器製造業	258	0.16%	↓↓	↓↓	169bp	↓↓	↓↓	13	↓↓	↓↓
輸送用機器製造業	104	0.32%	↓↓	↓↓	160bp	↓	↓↓	7	→	↓
精密機器製造業	44	0.12%	↓↓	↑	118bp	↓↓	↓	0	↓	→
その他製品製造業	105	0.23%	↓↓	↓	172bp	↓↓	↓↓	5	→	↓
建設業	166	0.17%	↓↓	↓↓	126bp	↓	↓↓	10	→	↓↓
卸売業	321	0.19%	↓	↓↓	103bp	↓	↓↓	16	→	↓↓
小売業	363	0.73%	↓↓	↑↑	247bp	↓↓	↓	61	↓↓	↓↓
電気・ガス業	21	0.14%	↓	↓	32bp	↑	↓	0	→	→
陸運業	65	0.13%	↓	↓	60bp	↓	↓	0	→	→
海運業	15	0.8%	↓↓	↓↓	356bp	↑↑	↓↓	3	→	↓
空運業	3	1.69%	↑↑	↑↑	212bp	↓↓	↓↓	2	→	↑↑
倉庫・運輸関連業	37	0.1%	↓	↓	59bp	↑	↓	0	→	→
情報・通信業	471	0.25%	↓	↓↓	161bp	↓↓	↓	34	↓↓	↓↓
その他金融業	53	1.06%	↑↑	↑↑	250bp	↓↓	↑↑	11	→	↓
不動産業	148	1.49%	↓↓	↓↓	703bp	↓↓	↓↓	86	↓↓	↓↓
サービス業	510	0.38%	↓↓	↓	165bp	↓↓	↑	56	→	↑↑
銀行業	88	0.43%	↓	↓	50bp	↑↑	↓	0	→	→
証券業	21	0.11%	↓	↓	54bp	↓	↓	0	→	→
保険業	10	0.02%	↓	↓	37bp	↓	↓	0	→	→

平均 EDF：平均推定デフォルト確率
平均 ESP：平均推定スプレッド (5 年/対 JGB)
高 PD 社数: 高 PD アラーム発生社数

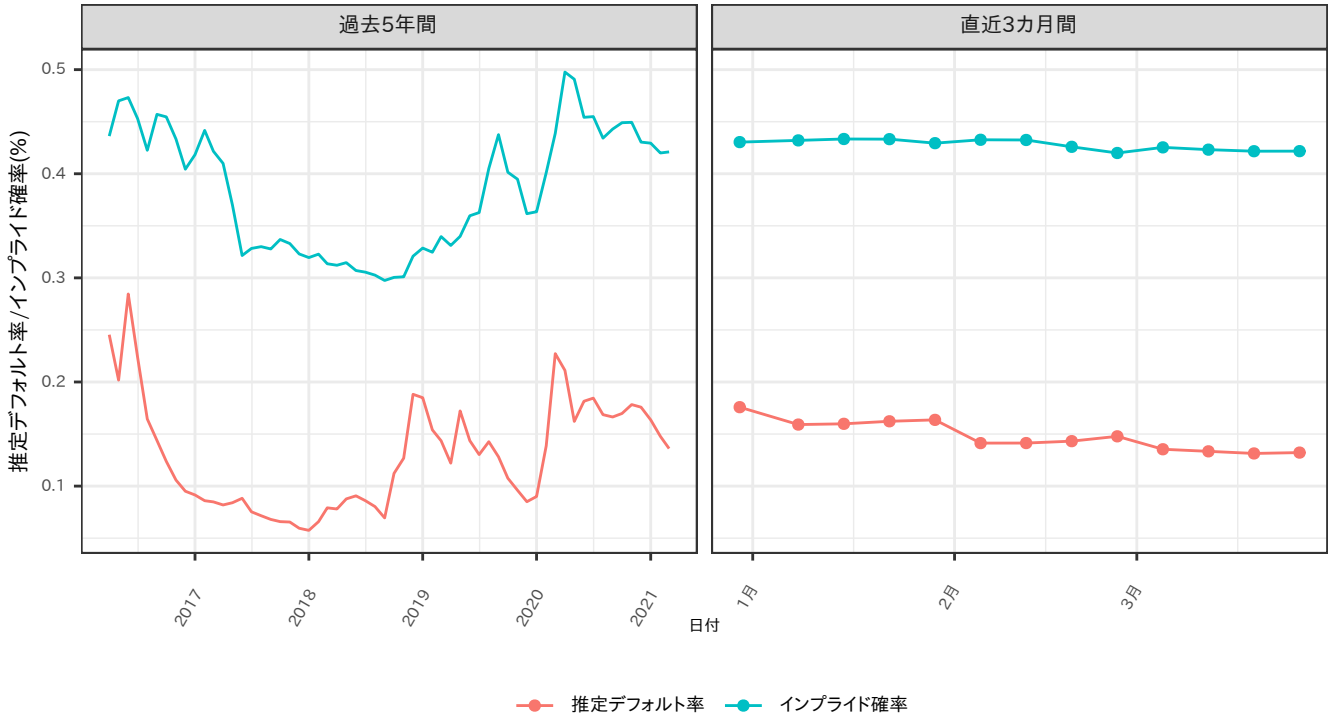
全上場企業推定デフォルト率推移



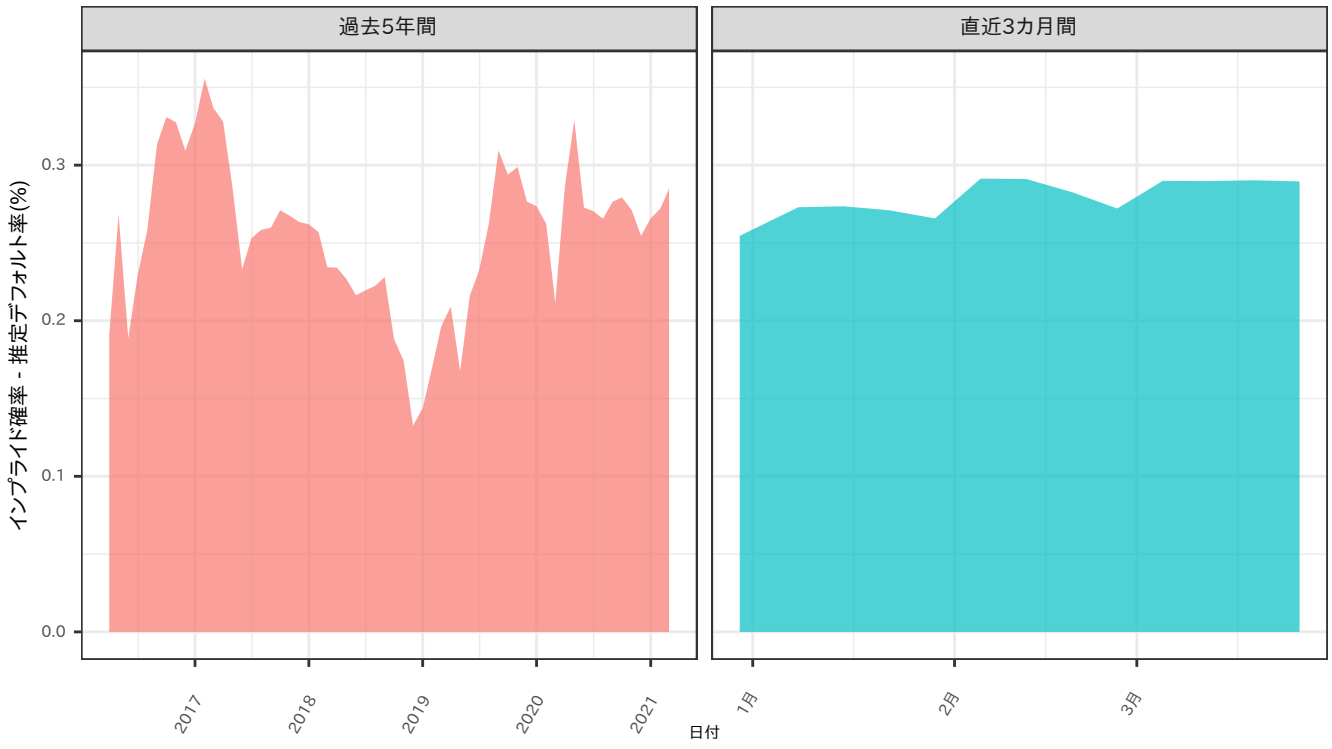
全上場企業推定スプレッド推移



社債推定デフォルト率推移



インプライド - 推定デフォルト率差推移



用語説明

【推定デフォルト確率】

QFINDR ＋搭載モデルによる推定デフォルト確率で確認される全公開企業の短期の信用リスク水準。全上場企業の実績デフォルトを推定対象とした統計モデルによる１年内のデフォルト発生確率を示す。

(1) 全社デフォルト確率

全上場企業に対する推定デフォルト確率の平均値。

(2) 社債デフォルト確率

証券業協会売買参考統計値が公表される上場企業に対する推定デフォルト確率の平均値。

(3) 社債インプライド確率

証券業協会売買参考統計値に基づくスプレッド (JGB) から算出される 1 年インプライドデフォルト確率の発行体平均値。

～１年社債スプレッドの代替比較値。

(4) 社債インプライド確率-社債デフォルト確率

「(3) - (2)」で算出される、推定デフォルト率と社債市場のスプレッドにおける信用リスク控除後のリターン水準。

【推定スプレッド】

QFINDR+ 搭載モデルによる推定スプレッドモデルにより算出される上場企業の各年限に対する推定スプレッド。証券業協会売買参考統計値における実績スプレッドを推定対象とした統計モデルによる、現市況で社債発行を行う場合の理論値を示す。

【高 *PD* アラーム】

QFINDR+ 搭載モデルによる推定デフォルト確率が一定水準を超える企業は、実績のデフォルト発生率が年 5% を超えることから、QFINDR+ 上では高リスク企業としてアラーム情報を配信している。

本レポートについて

本レポートの情報に係る著作権、知的財産権は株式会社クレジット・プライシング・コーポレーションに帰属し、情報の全部または一部を転載、複製、改変、掲示、送信、頒布する等の行為を禁止します。本レポートの情報は、株式会社クレジット・プライシング・コーポレーションの独自の見解により作成されたものであり、正確性、客観性、有用性について保証されるものではなく、本レポートの情報を利用した結果として生じた紛争、損失、損害に対して、一切補償するものではありません。

【お問い合わせ】

株式会社クレジット・プライシング・コーポレーション

QFINDR+ 担当

email : qfindrplus@credit-pricing.com