

The Risk Data Bank of Japan Limited

総務省「健全化法に係る損失補償債務等評価基準検討WT」御中

「日本SME格付け」の概要と活用について

平成20年2月7日

 日本リスク・データ・バンク株式会社

<http://www.riskdatabank.co.jp>

弊社自己紹介

日本リスク・データ・バンク株式会社(RDB)は、審査プロセスの再構築(BPR)という金融機関共通の命題のもと、信用リスクモデル構築に不可欠なデフォルト先に係る財務信用情報の共有化を目指して、2000年4月に正会員数21行(社)にて発足しました。

以来、審査基準の客観化・担保主義の見直し、審査業務の効率化等、金融機関の業務変革が進むと共に、皆様のご支援により参加金融機関は順調に増え、2008年1月現在の会員数は61社に至っております。

2002年10月には事業法人データに加えて、『個人事業者データベース』を整備、非上場企業(中堅・中小企業)の信用データベースを包括提供する体制となりました。また、2006年4月より非上場企業のデフォルト債権の回収状況(LGD)にかかわるデータベースサービスを開始し、2007年12月には、企業規模の大きなゾーン向けモデルとして、RDB大企業モデルもリリースしています。

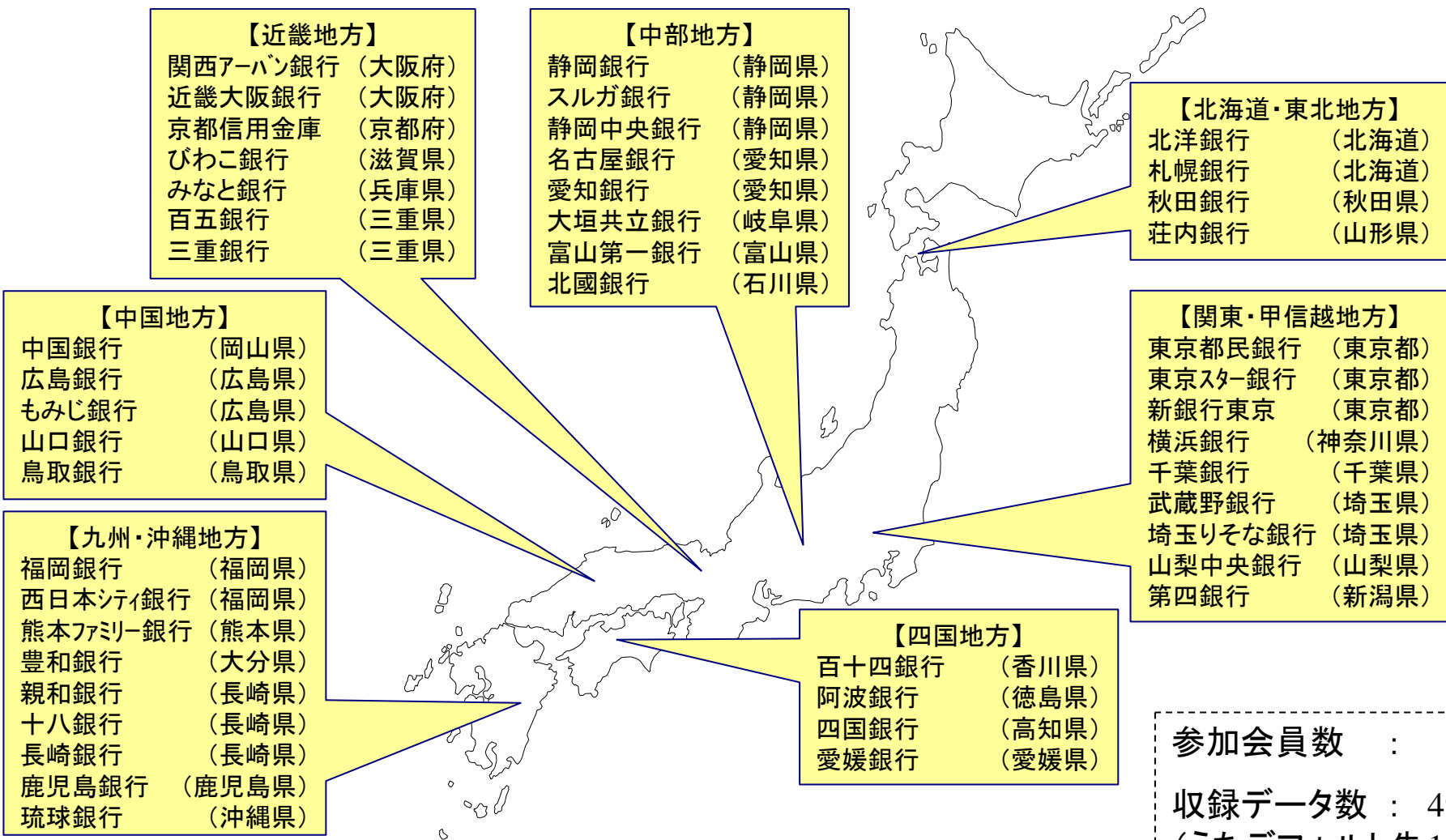


主たる事業内容：

1. 信用リスクに係る共同データベースの企画・運営・管理
2. 共同データベースを利用した信用リスクモデルの構築・提供
3. 企業の財務評価シート(RDB企業カルテ)の提供
4. 各種分析サービス・研究会開催等のナレッジシェアサービス提供

参加会員(顧客企業)

The Risk Data Bank of Japan Limited



【その他大手行等】
 みずほ銀行、三井住友銀行、三菱東京UFJ銀行、りそな銀行、中央三井信託銀行、
 新生銀行、農林中央金庫、日本政策投資銀行、三菱商事、オリックス、GEグループ ほか

参加会員数 : 61会員
 収録データ数 : 49万6千社
 (うちデフォルト先 14万7千社)
 (いずれも2008年1月末時点)

The Risk Data Bank of Japan Limited

名称：日本リスク・データ・バンク株式会社
(The Risk Data Bank of Japan Limited)

設立：平成12年4月3日

所在地：〒105-0011 東京都港区芝公園1-8-21 芝公園リッジビル9F
Tel:03-5425-2331 Fax:03-5425-2332
<http://www.riskdatabank.co.jp>
jimukyoku@riskdatabank.co.jp

資本金：300百万円(授權資本 1,200百万円)

役員：代表取締役社長 大久保 豊
代表取締役副社長 大竹 勝利
取締役 稲葉 大明
取締役 尾藤 剛
取締役(社外) 栗原 脩 (弁護士)
顧問 三浦 良造 (一橋大学教授 JAFEE前会長)

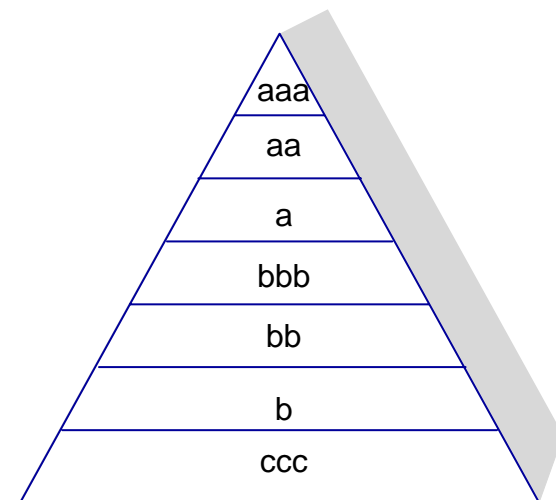
株主：株式会社愛知銀行, 株式会社大垣共立銀行, 株式会社鹿児島銀行, 株式会社静岡銀行,
株式会社荘内銀行, スルガ銀行株式会社, 株式会社第四銀行, 株式会社千葉銀行,
株式会社東京都民銀行、株式会社鳥取銀行, 株式会社名古屋銀行, 株式会社福岡銀行,
株式会社西日本シティ銀行, 株式会社みずほ銀行, 株式会社三井住友銀行,
三菱商事株式会社, 株式会社三菱東京UFJ銀行, 株式会社横浜銀行, 株式会社琉球銀行,
データ・フォアビジョン・ホールディングス株式会社 / 合計 20社

ヒアリング項目へのご回答

- 本邦未上場の中堅・中小企業を対象とした新しい信用格付け
- 未上場中堅・中小企業における信用指標の共通尺度を提供

- ・ 中堅・中小企業のご依頼に基づいて格付けを提供
- ・ 年間売上10億円～100億円の本邦未上場企業が対象
(金融業、リース・レンタル業、病院、学校などの業種は対象外)
- ・ 格付けは7段階。小文字のアルファベットで表記「aaa」～「ccc」
- ・ 結果はS&Pホームページにて公表(ご希望の場合)
- ・ 取得費用は年間50万円(税別)
- ・ 日本SME格付け用に開発した信用モデルを利用して付与
- ・ 銀行・信用金庫を取扱窓口として全都道府県にて販売

注) SMEはSmall and Medium sized Enterpriseの略。日本語で、中堅・中小企業層を指す。
「日本SME格付け」で登録商標出願中。



➤ はじまり

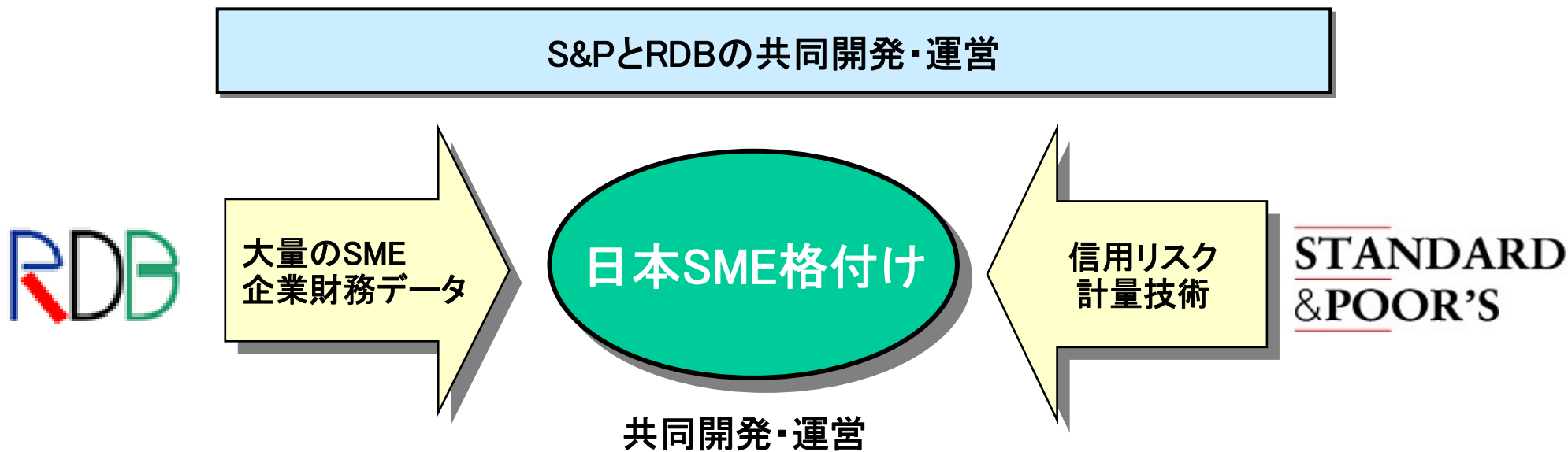
- 中堅・中小企業向け格付けは、2005年12月に世界で初めてS&P・RDBが「日本SME格付け」として取扱いを開始する。

➤ 格付けの現況

- 国内における中堅・中小企業格付けの取扱い状況は以下のとおり。

提供者	スタンダード&プアーズ
商品名	「日本SME格付け」
提携金融機関数	60(4大銀行グループ含む)
格付け結果公開企業数	82

提携金融機関数・格付け結果公開企業数については、S&P社ホームページでの2008年2月5日時点での公表数を参考にしております。



- 金融界21社（メガバンク、地方銀行）が出資して設立、現在61金融機関から企業データを収集
- 数多くの金融機関に企業評価モデルを提供
- 本邦金融機関のスタンダード

- 世界の金融市場において格付け情報や金融情報、リスク情報を提供、「投資家」の知る権利に貢献
- 信用力に対する意見に、ブランド力を有する

全国規模のデータベースを
活用して定期的な検証を実現

格付け決定のポイント

- 一般的な企業格付けは、不特定多数の投資家から、社債発行による資金調達をする際、自らの債務償還能力を示すもの。
- 企業の格付けには「発行体格付け・債券格付け」等の区分がある。
- 「日本SME格付け」は、企業の財務信用力を対外的に示す発行体格付けに位置づけられる。

金融機関における内部格付もそうであるが、一般的には、デフォルト確率と経営環境に注目して決定されることが多い。その観点では、企業の財務力と安定性が重要である。

- 財務力
 - 償還可能性を評価（資本力、負債の割合、CF等）
- 安定性
 - 時系列の変動を評価、業績が劇的に変動する企業などは割引くなど

第三セクター企業を格付けする際のポイント

The Risk Data Bank of Japan Limited

- 日本SME格付けにおいては、財務情報、及び業種等の属性情報をもとに、対象企業のデフォルト可能性を定量的に評価して、最終的な格付を決定しており、この評価プロセスはいかなる格付対象企業においても共通しております。

【格付付与時に参照する情報の例】

⇒ 当該企業単独の信用力を評価

- ✓ 財務状況の健全性
- ✓ 利益・キャッシュフローの成長力
- ✓ 時系列での業績の安定度合 など

【格付付与時に参照しない情報の例】

⇒ 財務情報に実現していない項目、
デフォルト可能性と関係の薄い要素等は
原則として評価の対象外

- ✓ 「技術力」「経営手腕」といった、定性的な情報
... 「高い技術力に裏打ちされた高い収益力」となって初めて、財務情報を通じて評価の対象となる。
- ✓ 親会社による支援体制、債務保証
... 「増資の引受」などが実現して初めて、財務情報を通じて評価の対象となる。また、債務保証については、本来的には債務不履行となって初めて発動する信用補完措置であり、「デフォルト可能性」の評価とは別である。

- 上記原則に基づき、第三セクター(会社法法人)企業を、その他の一般事業法人と特に区別して取り扱うことは想定しておりません。
- 地方公共団体からの追加的な財政支援の可能性については、「過去の増資実績」などの形で、財務情報評価の一部に情報として取り込まれておりますが、特に独立した評価項目として取り入れることはありません。

The Risk Data Bank of Japan Limited

格付けと算入率の関係について

- 将来負担額とは、地方自治体による出資・貸付金についての、一定期間内での「期待損失額(EL)」として算出すべきものと考えられます

$$\begin{array}{ccccccc}
 \text{期待損失額} & = & \text{デフォルト時残高} & \times & \text{デフォルト率} & \times & \text{デフォルト時損失率} \\
 \text{EL} & & \text{EAD} & & \text{PD} & & \text{LGD} \\
 \text{(Expected Loss)} & & \text{(Exposure at Default)} & & \text{(Probability of Default)} & & \text{(Loss Given at Default)} \\
 \uparrow & & \uparrow & & \uparrow & & \uparrow \\
 \text{将来負担額} & & \text{損失補償額} & & \text{算入率} & & \text{損失補償率}
 \end{array}$$

- 日本SME格付けを算入率に対応させるためには、上記構成要素について以下の要件を検討する必要があります
 - ✓ 損失補償額、算入率、損失補償率それぞれのデフォルト定義の整合性
 - ✓ 損失補償額とEAD、損失補償率とLGDの対応関係
 - ✓ 期待損失額において損失発生を見込む期間の概念
 - ✓ 算入率として想定するストレス状況(直近実績値or長期平均値、景気後退期を見越した保守性の勘案)
- 日本SME格付けでは、期間に応じた格付ごとの実績デフォルト率を、任意のデフォルト定義に従って、RDB事業法人データベースのバックデータをもとに提供することが可能です

本件に関するお問い合わせは、弊社事務局までお願いいたします。

日本リスク・データ・バンク株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園1-8-21 芝公園リッジビル9F

TEL:03-5425-2331 FAX:03-5425-2332

E-mail:jimukyoku@riskdatabank.co.jp

<http://www.riskdatabank.co.jp>

本資料に記載されている内容は、平成20年2月7日現在のものであり、将来予告なく、変更或いは改訂されることがあることをご了承ください。

なお、本資料につきましては、作成時点における弊社の見解を示しており、その作成においては弊社保有のデータベースその他、弊社が信頼に足ると判断した情報に基づき正確性を期しておりますが、その完全性を保証するものではありません。

日本SME格付けの一覧

(五十音順)

2008/1/28 現在

法人名	SME格付け	対象決算日	申告業種	住所	年商(億円)	備考	ホームページアドレス
株式会社アーバン	aaa	2007/2/28	小売業	千葉県成田市加良部6-5-2	29.5		http://www.meganehut.com/
株式会社アイ・アンド・イー	a	2007/3/31	不動産業	東京都渋谷区宇田川町33-7	22.3		http://www.i-and-e.co.jp/
アイ・ウッドダイワ株式会社	a	2006/12/31	建設業	熊本県熊本市佐土原1-3-15	44.6		http://www.ai-wood.net/
アイ・ホーム株式会社	aa	2007/8/31	建設業	宮崎県宮崎市佐土原町下那珂3569-7	24.8		http://www.aihome-net.com/
アイテック株式会社	aa	2007/9/30	製造業	長野県塩尻市大字広丘野村1878-1	17.4		http://www.itec-corp.co.jp/
株式会社アイパス	aaa	2006/11/20	情報通信	北海道札幌市中央区南1条東3-10-13	9.3		http://www.ipas.co.jp/
株式会社アクト石原	aaa	2007/8/31	製造業	大阪府大阪市生野区田島2-15-10	50.2		http://www.act-i.co.jp/
旭鋼管工業株式会社	aa	2007/3/31	製造業	埼玉県草加市谷塚上町565	76.4		http://www.asahi-kokan.co.jp/
有限会社味の兵四郎	aaa	2007/4/30	小売業	福岡県筑紫野市美しが丘北3-1-3	12.3		http://www.ajino-hyoshiro.co.jp/
アップル流通株式会社	a	2006/9/30	サービス業	福井県坂井市丸岡町南横地10-47	11.3		http://www.web-apple.jp/
アンデックス株式会社	aa	2007/6/30	製造業	広島県尾道市東尾道15-29	41.4		http://www.andex.co.jp/
池島フーズ株式会社	a	2006/10/31	製造業	静岡県浜松市浜北区寺島2351	12.0		http://www.umaimen.com/
株式会社インベスト	a	2006/12/31	不動産業	福岡県福岡市中央区大名1-14-45	54.0		http://www.invest-net.com/
株式会社HRK	a	2006/9/30	小売業	福岡県筑紫郡那珂川町今光6-23	11.6		http://www.hrk-jp.com/
エコー電子工業株式会社	aa	2007/3/31	情報通信	長崎県佐世保市万徳町4-18	28.9		http://www.g-hopper.ne.jp/
株式会社エコ計画	aa	2006/12/31	サービス業	埼玉県さいたま市桜区田島8-4-16	61.4		http://www.eco.co.jp/
NKワークス株式会社	a	2007/3/31	卸売業	東京都千代田区岩本町2-17-17	42.8		http://www.nk-works.co.jp/
株式会社エフアンドエフ	aaa	2007/9/30	小売業	栃木県佐野市若宮下町9-29	23.6		http://www.e-ff.jp/

日本SME格付けの一覧

(五十音順)

2008/1/28 現在

法人名	SME格付け	対象決算日	申告業種	住所	年商(億円)	備考	ホームページアドレス
株式会社エム・エス・エス	aaa	2007/3/31	サービス業	静岡県三島市一番町15-23	13.5		http://www.mss21.co.jp/
エム・ケー株式会社	a	2007/7/31	不動産業	東京都日野市大坂上1-30-28 MKビル	70.4		http://www.mk-corp.co.jp/
株式会社エムエフノースジャパン	a	2006/10/31	小売業	青森県弘前市大字堅田字神田475-1	36.2		http://www.mfnj.com/
応研株式会社	aaa	2006/12/31	情報通信	福岡県福岡市中央区天神4-2-34 応研ビル	25.1		http://www.ohken.co.jp/
大川精螺工業株式会社	aaa	2007/6/30	製造業	東京都品川区東五反田2-20-4 MY東五反田ビル7F	59.8		http://www.okawaseira.co.jp/
大山商事株式会社	bbb	2007/3/31	製造業	大分県大分市豊海2-4-4	18.9		http://www.ooyama-eco.co.jp/
株式会社オガワエコノス	aaa	2007/3/31	サービス業	広島県府中市高木町502-10	21.2		http://www.o-econos.com/
株式会社海星ムサシ	aaa	2007/3/31	小売業	福岡県福岡市博多区博多駅前3-23-22	86.7		http://www.kaisei-musashi.com/
会宝産業株式会社	bbb	2006/12/31	卸売業	石川県金沢市東蚊爪町1-25	15.2		http://kaiho.co.jp/
株式会社加藤新聞舗	a	2007/3/31	小売業	千葉県市川市市川2-4-9	59.0		http://www.yc-katou.com/
株式会社カネシン	aa	2007/1/31	卸売業	東京都葛飾区奥戸4-19-12	54.5		http://www.kaneshin.co.jp/
株式会社九州テン	aaa	2007/3/31	製造業	長崎県佐世保市柚木元町2360	93.8		http://www.qten.co.jp/
極東建設株式会社	bbb	2006/9/30	建設業	山口県下関市竹崎町4-1-22	68.0		http://www.kyokutou.com/
株式会社クレフ	a	2006/12/31	小売業	東京都中央区銀座1-6-5	21.6		http://www.ginza-clef.com/
株式会社コーシン	aaa	2006/12/31	小売業	石川県石川郡野々市町押野2-216	67.8		http://www.c-koshin.co.jp/
株式会社コーシンサービス	aaa	2007/3/31	サービス業	静岡県磐田市笠梅1190	47.7		http://www.koshinservice.co.jp/
小杉織物株式会社	aaa	2006/10/31	製造業	福井県坂井市丸岡町猪爪5-3-1	14.5		http://www.kosugi-orimono.co.jp/
株式会社コバヤシ	a	2007/3/31	卸売業	北海道札幌市豊平区豊平4条8-2-16 グレース1ビル3階	24.9		http://www.kobayashi-metal.co.jp/
小林化工株式会社	aa	2007/3/31	製造業	福井県あわら市矢地5-15	56.8		http://www.kobayashikako.co.jp/

日本SME格付けの一覧

(五十音順)

2008/1/28 現在

法人名	SME格付け	対象決算日	申告業種	住所	年商(億円)	備考	ホームページアドレス
株式会社コンダクト地域再生グループ	a	2006/11/30	不動産業	福岡県北九州市小倉北区浅野2-17-38	30.6		http://www.e-conduct.co.jp/
三共鋼業株式会社	aaa	2007/2/28	製造業	愛知県名古屋南区神松町1-7	92.5		http://www.skjpn.com/
株式会社三恵エンジニアリング	aa	2007/3/31	情報通信	愛知県名古屋名東区本郷3-135	14.7		http://www.sankei-eng.co.jp/
株式会社三宝	aa	2007/4/30	飲食業	新潟県新潟市西区鳥原1830-1	30.4		http://www.sanpou-g.co.jp/
三和硝子株式会社	aa	2007/2/28	卸売業	福岡県飯塚市川津396-2	10.3		
ジスコ不動産株式会社	a	2006/11/30	不動産業	長崎県諫早市八坂町3-8	10.4		http://www.jisco.net/
ジャパン・ゼネラル株式会社	aa	2007/3/31	製造業	東京都港区海岸1-2-3	34.4		http://www.j-general.co.jp/
株式会社昭和電機製作所	a	2006/12/31	製造業	愛知県春日井市西屋町字中新田84	24.6		http://www.showa-e.co.jp/
株式会社セーフティ	aaa	2007/3/31	サービス業	東京都新宿区西新宿1-25-1 新宿センタービル29F	28.8		http://www.safety-ssm.co.jp/
創建ホーム株式会社	a	2006/12/31	建設業	広島県竹原市中央4-7-3	67.0		http://www.soken-home.jp/
ソリマチ株式会社	aaa	2007/6/20	情報通信	新潟県長岡市表町1-4-24	25.6		http://www.sorimachi.co.jp/
第一港運株式会社	aaa	2006/9/30	サービス業	福岡県北九州市若松区本町1-14-14	20.5		http://www.daiichikoun.co.jp/
株式会社第一工業	a	2007/7/31	建設業	東京都大田区大森本町1-8-10-2308	24.1		http://www.daiichi-kougyo.co.jp/
大洋工業株式会社	aa	2006/12/31	製造業	茨城県日立市森山町5-8-8	22.9		http://www.taiyokogyo-k.co.jp/
田崎鉄工株式会社	aa	2007/4/30	建設業	福井県坂井市坂井町大味29-45	13.0		
田邊ガステクノ株式会社	aaa	2007/3/31	小売業	神奈川県川崎市幸区下平間357	15.7		http://www.tanabegas.co.jp/
津谷織物株式会社	aaa	2007/1/31	製造業	福井県あわら市春宮2-10-3	13.9		
データ・フォアビジョン株式会社	aaa	2007/9/30	情報通信	東京都中央区築地5-6-10	31.3		http://www.dfv.co.jp/
東亜貨物株式会社	a	2007/3/31	サービス業	滋賀県彦根市野田山町638-21	37.1		http://www.toakamotsu.co.jp/

日本SME格付けの一覧

(五十音順)

2008/1/28 現在

法人名	SME格付け	対象決算日	申告業種	住所	年商(億円)	備考	ホームページアドレス
東武商事株式会社	aa	2007/6/30	サービス業	埼玉県北葛飾郡松伏町ゆめみ野東4-4-4	31.6		http://www.tobu-s.co.jp/
内外トランスライン株式会社	aaa	2006/12/31	サービス業	大阪府大阪市中央区安土町3-5-12	93.4		http://www.ntl-naigai.co.jp/
日生不動産株式会社	a	2007/3/31	不動産業	新潟県新潟市中央区上近江4-2-19	83.9		http://www.nissay-re.co.jp/
パシフィック・ディベロップメントアンドマネージメント株式会社	a	2007/3/31	不動産業	東京都港区虎ノ門4-1-13 暮手ビル	31.8		http://www.pdmcoltd.com/
株式会社はなおか	a	2007/6/30	建設業	徳島県板野郡北島町鯛浜字西ノ須162-9	20.1		http://k-hanaoka.com/
株式会社BCC	aaa	2007/3/31	情報通信	福岡県福岡市中央区六本松2-12-19	48.1		http://www.bcc-net.co.jp/
株式会社東日本不動産	a	2007/2/28	不動産業	青森県弘前市大字南大町1-1-1	17.0		http://www.hn-f.com/
株式会社ひまわりほーむ	a	2007/3/31	建設業	石川県金沢市新保本4-66-6	41.7		http://www.e-himawari.co.jp/
福井鋸螺株式会社	aaa	2006/12/20	製造業	福井県あわら市山十楽1-7	111.2		http://www.byora.co.jp/
株式会社富士タクシー	bbb	2007/3/31	サービス業	石川県金沢市御供田町西171-2	10.8		http://www.fuji-taxinet.jp/
株式会社ベルシュア	a	2006/12/31	小売業	福岡県福岡市中央区長浜2-3-6	49.5		http://www.bellesua.co.jp/
株式会社ホクエイ	aaa	2006/12/31	製造業	北海道札幌市東区北丘珠2条3-2-30	30.9		http://hokuei.co.jp/
北星産業株式会社	a	2006/12/31	小売業	石川県金沢市片町2-3-17	95.4		http://www.hokusei.co.jp/
株式会社丸協食産	aaa	2007/3/31	製造業	長崎県佐世保市大塔町2002-10	47.8		http://www.maru-kyo.co.jp/
株式会社丸山工務所	aa	2007/8/31	建設業	神奈川県平塚市河内370	51.1		http://www.you-me-life-gr.jp/
株式会社宮崎青果	aa	2007/2/28	卸売業	富山県氷見市朝日丘12-19	46.8		
株式会社三好不動産	aaa	2006/9/30	不動産業	福岡県福岡市中央区今川1-1-1	29.6		http://www.miyoshi.to/
株式会社元廣	aa	2006/12/31	卸売業	京都府京都市伏見区下鳥羽広長町162	98.5		http://www.motohiro.co.jp/
株式会社安井組	bbb	2006/11/30	建設業	福岡県北九州市八幡西区田町2-7-1	18.7		http://www.yasuigumi.co.jp/

日本SME格付けの一覧

(五十音順)

2008/1/28 現在

法人名	SME格付け	対象決算日	申告業種	住所	年商(億円)	備考	ホームページアドレス
株式会社山岸	a	2007/1/31	小売業	福井県あわら市大溝1-8-13	83.6		http://www.yamakishi.co.jp/
株式会社山野井	aa	2007/3/31	製造業	鹿児島県南さつま市金峰町高橋3075-28	22.5		http://www.the-yamanoi.com/
山元酒造株式会社	a	2006/9/30	製造業	鹿児島県薩摩川内市五代町2725	45.1		http://www.satsuma-godai.co.jp/
株式会社ラルジュ	aa	2007/6/30	卸売業	東京都台東区東上野2-7-6 東上野TIビル3F	16.8		
ロイヤルネットワーク株式会社	aa	2007/1/20	サービス業	山形県酒田市新橋1-4-10	44.5		http://www.usachan.co.jp/
株式会社ロイヤルネットワーク茨城	a	2007/1/20	サービス業	茨城県筑西市一本松19-1	13.7		
渡長建設株式会社	aa	2007/2/28	建設業	新潟県長岡市下々条1-501-1	30.6		http://www.watacho.com/