

～会計を通じて人に幸せを～

Hirai's レビュー

2013年9月号 (No. 57)

平井会計事務所 税理士 平井満広
〒108-0023 東京都港区芝浦4-22-1
芝浦アイランドエアタワー1704号
電話:03-3452-7082 Fax:03-6303-3350
Mail:m_hirai@hirai-ao.com
URL:http://www.hirai-ao.com/

自社のランクで融資が決まる！まずはセルフチェックから

2020年オリンピックの開催地が東京に決まり、日本国内はお祝いムード一色です。株価も続伸し、4-6月期のGDPも前期比年率3.8%増と発表されるなど経済指標もおおむね良好のようです。ところがそんな明るい話題の一方で中小企業には心配のタネがひとつあります。

◆金融円滑化法の廃止

今春、中小企業の金融支援策「金融円滑化法」が期限を迎えました。「金融円滑化法」は、資金繰りが厳しい中小企業から支援要請があった場合、金融機関は返済猶予等になるべく応じるよう定めた法律で、リーマンショック以降の景気悪化に対応するため、2009年に2年間の時限立法として施行された法律です。中小企業570万社の内「金融円滑化法」を利用したのは30~40万社(約5~7%)といわれています。施行後2度にわたり延長されましたが2013年3月末ついに終了となりました。法律終了後も「金融機関の役割や基本方針は変わらない」と金融庁は公表していますが「金融円滑化法」の利用企業のうち5~6万社が自主再建が困難な状態といわれており、今後は金融支援の見直しによって事業の継続を断念する企業が増加すると考えられています。

◆金融機関の格付け

現在リスケ等をしている会社はもちろん、今は約定弁済をしていても資金繰りが厳しい会社は、金融機関が自社に対して今後どのような融資姿勢をとるのか知っておく

必要があります。そもそも、金融機関は融資先の会社を状況に応じて6段階でランク付けしています(左表参照)。上位2ランクの会社は「正常債権」となり基本的に新規融資に応じてくれる一方、下位4ランクの会社は「不良債権」となって新規融資が難しいのはもちろん、場合によっては法的整理となる可能性もあります。このように自社のランク付けによって金融機関の融資姿勢が大きく変わる、ということをもまずは理解しましょう。それでは実際、自社はどこにランク付けされているのか？というのが興味のわくところですが、金融機関に尋ねても素直に教えてくれるケースはあまり多くありません。ランク付けを知りたければセルフチェックする必要があります。

◆決算書でセルフチェック

①収益力/黒字 or 赤字

会社のランク付けを左右する要素のひとつは収益力です。一般的に収益力は損益計算書の経常損益で判断します。もちろん赤字より黒字が望ましいですが、黒字であっても他の要素によっては不良債権となる可能性があります。

②安定力/資産超過 or 債務超過

ランク付けを左右する要素のふたつめは財務基盤の安定力です。原則、貸借対照表の純資産の部で判断しますが中小企業の場合は社長からの借入金を資本とみなしたり、社長所有の不動産を純資産に組み入れるなど調整計算が必要な場合があります。最終値がプラスなら資産超過で問題ありませんが、マイナスなら債務超過となって不良債権となる可能性が高いようです。

③返済能力/債務償還年数10年以下 or 10年超

ランク付けを左右する最後の要素は借入の返済能力です。返済能力は、貸借対照表の借入金や社債等の有利子負債から預貯金を引いた(さらに運転資金を調整する場合もあり)“要償還債務”の残高をフリーキャッシュフローで割って計算した債務償還年数で判断します。現状の資金獲得能力だと借入を返すのに何年かかるか計算した場合、10年以下なら問題ありませんが、10年超なら問題ありとして不良債権となる可能性が高いようです。消費税増税で資金繰りが一段厳しくなる可能性もあるので、今のうちにまずセルフチェックをしてみましょう。

※このお便りは名刺の交換をさせて頂いた方にお送りさせて頂いております。ご不要の場合はご連絡ください。

債務者区分	債務者の状況
正常先	・業況が良好 ・財務内容にも特段の問題がない
要注意先	その他 ・貸出条件や履行状況に問題がある ・業況が低調ないしは不安定 ・財務内容に問題がある
	要管理先 債権以下が含まれる ・貸出条件緩和債権 ・3ヶ月以上延滞債権が含まれる
破綻懸念先	・経営難の状態 ・経営改善計画等の進捗状況が芳しくない
実質破綻先	・深刻な経営難 ・実質的に経営破綻
破綻先	・法的・形式的な経営破綻の事実が発生



☆ ブログもご覧いただけたら幸いです。(平日毎日更新)⇒http://blog.goo.ne.jp/hirai_tax/