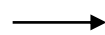


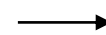
## Ⅱ 財務の視点＞資金力＞資金調達力＞銀行融資の仕組み＞内部格付制度＞財務定量モデル

1. 財務定量モデルとは、デフォルト確率を推定するモデル
2. デフォルト確率とは、企業が債務不履行(デフォルト)に陥る確率 = 企業が破綻する確率
3. 推定手順

財務指標を選択



統計モデルに代入



デフォルト確率の推定

### 4. 財務定量モデルのポイント

財務定量モデルの精度は、統計モデルの選択よりも、デフォルト事象と関連の深い財務指標の選択に依存している



デフォルト事象と関連の深い財務指標とは？