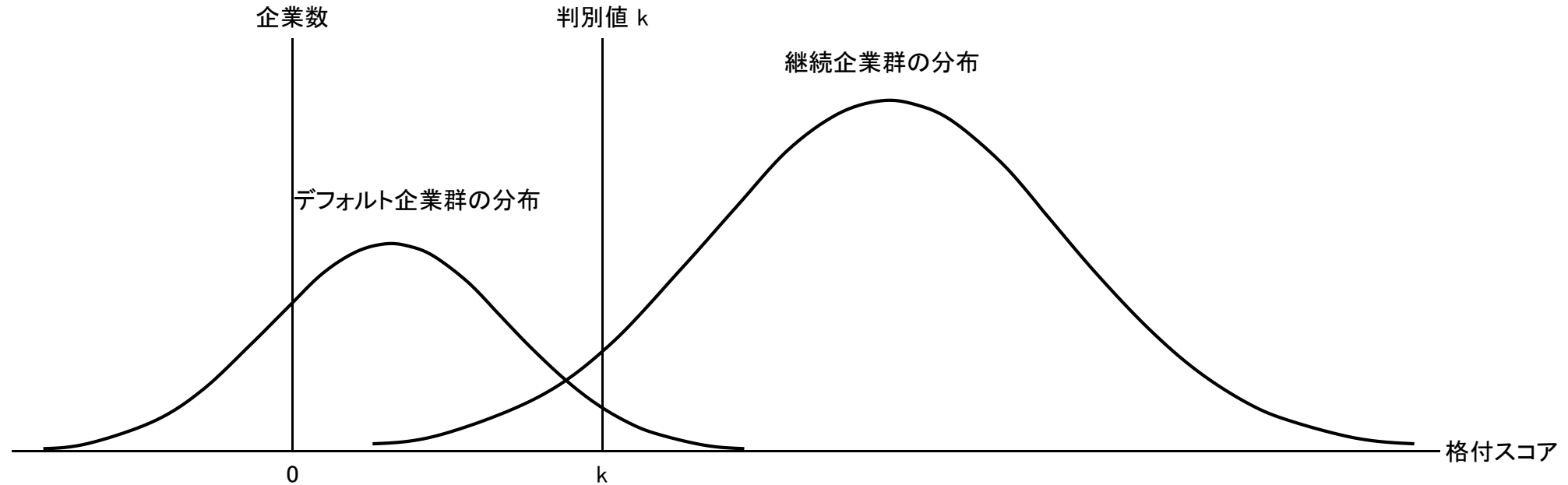


## IV 財務戦略の策定プロセスに必要なスキル > 信用リスクの測定 > 判別値 k の意味

格付スコアの分布図



判別値 k は、判別率が最適となる格付スコア

デフォルト企業の86%が 格付スコア < k      継続企業の75%が 格付スコア  $\geq$  k (判別率80%)  
デフォルト企業の14%が 格付スコア  $\geq$  k      継続企業の25%が 格付スコア < k (誤判別率20%)