

各 位

株式会社日本バイアウト研究所

『日本バイアウト市場年鑑—2010年下半期版—』 のご案内

謹啓

時下ますますご清祥の段、お慶び申し上げます。この度、新刊『日本バイアウト市場年鑑—2010年下半期版—』を刊行致しましたのでご案内させていただきます。

- ◎日本のバイアウト市場に関する各種統計データを記載。
- ◎日本のバイアウト案件の事例紹介、M&A アドバイザーへのインタビュー記事を収録。
- ◎日本のLBOファイナンス市場（シニア&メザニン）に関する統計データ、金融機関へのインタビュー記事を記載。

【読者層】

エクイティ・プロバイダー（バイアウト・ファンド、プリンシパル・インベストメント）、メザニン・プロバイダー、デット・プロバイダー、M&A アドバイザリー会社、エグゼクティブ・サーチ会社、コンサルティング会社、ファンド・オブ・ファンズ、機関投資家、事業会社の経営企画担当・財務担当（MBOを遂行した企業を含む）、弁護士、公認会計士、税理士

日本バイアウト市場年鑑

— 2010年下半期版 —

日本バイアウト研究所編

JBORI

株式会社日本バイアウト研究所
Japan Buy-out Research Institute Corporation

発行所: 株式会社日本バイアウト研究所

発行日: 2011年4月28日

仕 様: A4判 170頁

価 格: 50,000円(税込)

主な内容: 目次を参照

【お申し込み方法】

注文書でのFAX送信かWebサイト上で注文書をダウンロードしメール添付で送信下さい。申込受付後3営業日以内に発送を開始致します。

Sponsor of this edition

GCA
SAVVIAN™

株式会社日本バイアウト研究所

URL: <http://www.jbo-research.com/>

【お問い合わせ先】 jbori@jbo-research.com (担当: 杉浦)

目次

第 I 部 日本のバイアウト市場の動向

1.日本のバイアウト・ファンドの動向	3
1.1 日本のバイアウト・ファンドの設立本数とコミットメント総額の推移	
(1) 本調査におけるバイアウト・ファンドの集計方法	
(2) 日本のバイアウト・ファンドの設立本数とコミットメント総額の推移	
1.2 2010年7月～12月に設立された主要バイアウト・ファンド	
2.日本のバイアウト案件の動向	7
2.1 日本のバイアウト案件の推移	
(1) 本調査におけるバイアウト案件の集計方法	
(2) 日本のバイアウト案件の件数と取引金額の推移	
2.2 タイプ別の日本のバイアウト案件の推移	
(1) バイアウト案件のタイプ	
(2) タイプ別の日本のバイアウト案件の推移	
2.3 2010年7月～12月に成立した子会社・事業部門売却型の主要バイアウト案件	
2.4 2010年7月～12月に成立した事業再生型の主要バイアウト案件	
2.5 2010年7月～12月に成立したオーナー企業の主要バイアウト案件	
(1) 株主構成の最適化	
(2) オーナー企業の事業承継	
2.6 2010年7月～12月に成立した公開企業の非公開化を伴うバイアウト案件	
(1) ファイナンシャル・スポンサーの出資を伴う非公開化案件	
(2) ファイナンシャル・スポンサーの出資を伴わない非公開化案件	
(3) ゴーイング・プライベートを伴うバイアウト案件の推移	
2.7 2010年7月～12月に成立した第二次バイアウト	
2.8 取引金額別のバイアウト案件の推移	
2.9 業種別のバイアウト案件の推移	
2.10 地域別のバイアウト案件の推移	
3.日本のエグジット案件の動向	23
3.1 日本のエグジット案件の推移	
3.2 2010年7月～12月までの主要エグジット案件	
3.3 日本のバイアウト案件のエグジット達成状況	
4.日本の PIPE 案件の動向	26
4.1 日本の PIPE 案件の推移	
(1) 本調査における PIPE 案件の集計方法	
(2) 日本の PIPE 案件の件数と取引金額の推移	
4.2 タイプ別の PIPE 案件の件数の推移	
4.3 取引金額別の PIPE 案件の推移	
4.4 2010年7月～12月に成立した PIPE 案件	
5. 2011年の展望	32
5.1 バイアウト・ファンド組成	
5.2 バイアウト案件	
5.3 震災の影響	
Appendix	35

日本のバイアウト市場に関する各種統計データを Appendix として記載。

<主な統計データ>

タイプ別のバイアウト案件の推移、取引金額別のバイアウト案件の推移、業種別のバイアウト案件の推移、地域別のバイアウト案件の推移、ゴーイング・プライベートを伴うバイアウト案件における公開買付け結果と買収資金調達源泉、ゴーイング・プライベートを伴うバイアウト案件の年代別の平均 EV/EBITDA 倍率の推移、日本の PIPE 案件の推移

【事例紹介】

メディカルトリビューンの MBO について	63
(執筆: みずほキャピタルパートナーズ株式会社 マネージング・ディレクター 大多和満)	
サムカワフードブランニングへの投資と成長支援	71
～事業承継の受け皿としてのファンドの活用事例～ (執筆: ポラリス・キャピタル・グループ株式会社 プリンシパル 関端進)	

【インタビュー】

独立系の強みを活かした GCA サヴィアンの取り組み	81
～ファイナンシャル・スポンサー・チームの強化～ (GCA サヴィアン株式会社 エグゼクティブディレクター 益戸宣彦氏) (GCA サヴィアン株式会社 ディレクター 駒田純一氏)	

第Ⅱ部 日本の LBO ファイナンス市場の動向

<u>1.日本の LBO ローン市場の動向</u>	99
1.1 本調査におけるデータの集計方法	
1.2 日本の LBO ローンの推移	
1.3 日本のパイアウト案件におけるレバレッジド・ファイナンス活用状況	
<u>2.日本のメザニン・ファイナンス市場の動向</u>	102
2.1 日本のメザニン・ファイナンスの金額の推移	
2.2 タイプ別のメザニン・ファイナンスの推移	
2.3 2010年7月～12月に成立した主要メザニン・ファイナンス案件	
2.4 メザニン・ファイナンスのエグジット案件	
Appendix	110

日本の LBO ファイナンス市場に関する各種統計データを Appendix として記載。

<主な統計データ>

日本の LBO ローンの推移、日本のメザニン・ファイナンスの推移、タイプ別のメザニン・ファイナンス活用案件の推移、投融資金額別のメザニン・ファイナンスの推移、商品別のメザニン・ファイナンスの推移、パイアウト・メザニンの提供主体別の推移、上場企業のメザニン・ファイナンスの推移

【インタビュー】

日本の LBO ファイナンス市場の動向と三井住友銀行の取り組み	121
～LBO マーケットの健全な発展に向けた継続的取組み～ (株式会社三井住友銀行 ストラクチャードファイナンス営業部 副部長 辻孝文氏)	
日本の LBO ファイナンス市場の動向とみずほコーポレート銀行の取り組み	133
～本邦最大級の陣容とグローバル体制で市場拡大をリード～ (株式会社みずほコーポレート銀行 M&A ファイナンス営業部 次長 北出泉氏)	
日本の LBO ファイナンス市場の動向と三菱東京 UFJ 銀行の取り組み	144
～リレーションシップ型 LBO を目指して～ (株式会社三菱東京 UFJ 銀行 ストラクチャードファイナンス部 M&A ファイナンス室 室長 浅田浩司氏)	
日本のメザニン・ファイナンス市場の動向とメザニン (MCo) の取り組み	158
(株式会社メザニン 代表取締役 笹山幸嗣氏)	