

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—2012 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—2012 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。
- ◎バイアウトの事例紹介、バイアウトの人事・税務に関する論文を収録。
- ◎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を収録。
- ◎東日本大震災復興ファンドの現状に関する論文を収録。

【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

【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。

日本バイアウト市場年鑑

— 2012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

Sponsor of this edition

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

発行所: 株式会社日本バイアウト研究所

発行日: 2013 年 4 月 19 日

仕 様: A4 判 166 頁

価 格: 50,000 円 (税込)

主な内容: 目次を参照

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	
1.2 2012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	
2.2 タイプ別の日本のバイアウト案件の推移	
2.3 2012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 2012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 2012年7月～12月に成立した事業承継・資本再構築型の主要バイアウト案件	
2.6 2012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	
2.7 2012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	22
3.1 日本のエグジット案件の推移	
3.2 2012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	
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 2012年7月～12月に成立した PIPE 案件	
5. 2013年の展望	31
5.1 バイアウト・ファンド組成	
5.2 バイアウト案件	
Appendix	32

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推移、日本の PIPE 案件の推移

【事例紹介】

ユナイテッド・シネマの再成長への挑戦	58
(執筆: アドバンテッジパートナーズ有限責任事業組合 ディレクター 佐々木剛)	
成長企業のカーブアウト ～みんなのウェディングの事例～	69
(執筆: 株式会社グロービス・キャピタル・パートナーズ パートナー 今野穰)	

「創業者」とともに ～三起商行と取り組んだ変革の軌跡～	82
(執筆: 東京海上キャピタル株式会社 ヴァイスプレジデント 大佐古佳洋)	
ダイレクト・セカンダリー案件の投資事例	93
(執筆: アント・キャピタル・パートナーズ株式会社 マネージング・パートナー 佐村礼二郎)	
(執筆: アント・キャピタル・パートナーズ株式会社 パートナー 田辺憲正)	

【論文】

バイアウトを成功に導く組織・人事デューデリジェンス (HRDD)	105
(執筆: アーンスト・アンド・ヤング アドバイザリー株式会社 エグゼクティブディレクター 臼井淳)	
(執筆: アーンスト・アンド・ヤング アドバイザリー株式会社 ディレクター 太田智)	
(執筆: アーンスト・アンド・ヤング アドバイザリー株式会社 シニアコンサルタント 当山信嗣)	
ファンドによるバイアウト投資のストラクチャー	114
(執筆: 新日本アーンストアンドヤング税理士法人 パートナー 関谷浩一)	

第Ⅱ部 日本のLBOファイナンス市場の動向

1.日本のLBOローン市場の動向	125
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 日本のバ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	
2.日本のメザニン・ファイナンス市場の動向	128
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 2012年7月～12月に成立した主要メザニン・ファイナンス案件	
Appendix	131

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、バイアウト・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

【論文】

東日本大震災復興ファンドの現状	142
(執筆: 株式会社日本バイアウト研究所 代表取締役 杉浦慶一)	

2011年3月の東日本大震災から2年が経過したが、その間、東日本大震災で被害を受けた企業の復旧・復興を支援するためのファンドが設立され、投融資実績も着実に増えてきている。本稿では、各ファンドの概要と投融資実績を含む現状についてまとめている。