



Contact:

東京
増田 厚
アナリスト
ストラクチャード・ファイナンス
ムーディーズ・ジャパン株式会社
お問い合わせ電話番号：03-5408-4100
報道関係者専用番号：03-5408-4110

東京
関 雄介
シニア・バイスプレジデント
ストラクチャード・ファイナンス
ムーディーズ・ジャパン株式会社
お問い合わせ電話番号：03-5408-4100
報道関係者専用番号：03-5408-4110

ムーディーズ、地域金融機関 CLO シンセティック型取引 3 件についてコメント

2008 年（平成 20 年）9 月 18 日、東京、ムーディーズ・インベスターズ・サービスは、下記の地域金融機関 CLO シンセティック型取引 3 件につき、各参加金融機関が発行会社（以下、SPC）に対して負担する預金払戻債務を中小企業金融公庫（以下、中小公庫、発行体格付け Aaa）が連帯保証する旨の報告を受け、これらの取引の格付けに影響がないことを発表した。

対象となる取引は以下の通り。

取引名：地域金融機関 CLO シンセティック型（株式会社たんぼぼ 2007）
参加金融機関：26 の地域金融機関
発行日：2007 年 2 月 28 日
発行額 269 億円、最終償還期日 2010 年 6 月の A 号無担保社債：格付け Aaa
発行額 4.8 億円、最終償還期日 2010 年 6 月の B 号無担保社債：格付け A2

取引名：地域金融機関 CLO シンセティック型（株式会社こすもす 2007）
参加金融機関：12 の地域金融機関
発行日：2007 年 9 月 27 日
発行額 65 億円、最終償還期日 2011 年 1 月の A 号無担保社債：格付け Aaa
発行額 0.1 億円、最終償還期日 2011 年 1 月の B 号無担保社債：格付け A2

取引名：地域金融機関 CLO シンセティック型（合同会社たんぼぼ 2008）
参加金融機関：22 の地域金融機関
発行日：2008 年 3 月 14 日
発行額 254 億円、最終償還期日 2011 年 5 月の A 号無担保社債：格付け Aaa
発行額 8 億円、最終償還期日 2011 年 5 月の B 号無担保社債：格付け A1

これらの取引は、中小公庫の「買取型」スキームのもとで参加金融機関が募集した中小企業向けの貸付債権を参照するシンセティック CLO である。SPC から発行された社債の発行代わり金は、参加金融機関と SPC で締結される預金契約に基づき、参加金融機関の無利息普通預金口座に預け入れられており、本預金は CDS 契約において発生する損害補填金額の支払い、及び本社債の期中及び最終期日の元本償還の原資として使われる。

今回の中小公庫による保証は、上記預金契約に定められた条項に基づいて付与されるものであり、これらの3取引の格付けに影響を与えない。

中小公庫は、中小企業金融公庫法に基づき、日本政府の100%出資により設立された政府系金融機関である。2008年10月には国民生活金融公庫、農林漁業金融公庫及び国際協力銀行と統合し、株式会社日本政策金融公庫となる予定である。本保証契約に基づく中小公庫の地位は株式会社日本政策金融公庫に承継される。

ムーディーズ・インベスターズ・サービスは格付けの意見およびリサーチを出版する会社である。証券の募集・販売、あるいは募集を行う会社の代理業務を行うことはない。また、このプレス・リリースは証券の購入、保有、または売却を勧誘・推奨するものではない。

以上