



Moody's Japan K.K.

# NEWS

Contact:

東京

増田 厚/アソシエイト・アナリスト  
関 雄介/VP シニア・クレジット・オフィサー  
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

山内 直樹  
代表取締役

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、中小企業金融公庫 CLO（第 1 回保証型）に格付けを付与

### 中小企業金融公庫の証券化支援業務のもとで実施される保証型第 1 号案件

2004 年（平成 16 年）12 月 15 日、東京、ムーディーズ・インベスターズ・サービスは、中小企業金融公庫が 2004 年 7 月から開始した証券化支援業務のもとで実施される保証型第 1 号案件「中小企業金融公庫 CLO（第 1 回保証型）」に Aaa の格付けを付与した。

ムーディーズによる格付けは、信託終了日までに投資家が被りうる期待損失に関して付与されたものである。本ストラクチャーは、期日通りの配当支払い並びに信託終了日までの元本の全額返済がなされるように組成されている。

格付けの概要は以下の通り。

格付け：Aaa

格付け対象：中小企業金融公庫 CLO（第 1 回保証型）優先受益権（適格機関投資家限定）

発行総額：42,670,000,000 円

信託開始日：2004 年 12 月 22 日

信託終了日：2012 年 2 月 10 日

裏付債権の種類：中小企業向け貸付債権

裏付債権元本総額：44,502,000,000 円

オリジネーター/サービサー：株式会社みずほ銀行

保証者：中小企業金融公庫

受託者：みずほ信託銀行株式会社

スペシャル・サービサー：日本債権回収株式会社

私募の取扱者：みずほ証券株式会社

本証券化取引は多数分散型の中小企業向け貸付債権プールを裏付けとする取引（CLO）であり、貸付債権は当初から証券化することを目的として、オリジネーターが中小企業に対して実行したものである。当該貸付債権には、中小公庫による保証が付されており、貸付の元本残額、未収利息及び遅延損害金の合計額について70%が原則保証される。

本取引に対する格付けは、以下の理由に基づく。

- (1)裏付債権プールの信用力及び分散度
- (2)裏付債権に付されている中小企業金融公庫による部分保証契約
- (3)優先劣後構造及びエクセス・スプレッドにより提供される信用補完水準
- (4)オリジネーター及び中小企業金融公庫により実施される二重の与信審査
- (5)法的側面からみたストラクチャーの強み

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