

【新規格付け】 地域金融機関 CLO 貸付債権信託 (第2回中小企業金融公庫 (買取型))

信託受益権 優先受益権 : AAA
メザニン受益権 : AA
ジュニアメザニン受益権 : BBB

格付投資情報センター(R&I)は上記の格付けを公表しました。

【案件の概要】

本件は、中小企業金融公庫による中小企業向け貸付債権の買取型証券化案件である。「地域金融機関 CLO」の参加金融機関が募集した中小企業向け貸付債権を裏付け資産とする優先受益権、メザニン受益権、ジュニアメザニン受益権に格付けをした。本件の予備格付けは2月25日に公表している。諸条件が確定したことに伴い、予備格付けを本格付けに切り替えた。予備格付け時点から裏付資産の属性分布に変更はない。

【格付け対象】

信託の名称	地域金融機関 CLO 貸付債権信託
金額	優先受益権 8400 百万円 メザニン受益権 250 百万円 ジュニアメザニン受益権 320 百万円
委託者	中小企業金融公庫
参加金融機関	山陰合同銀行、栃木銀行、中京銀行、福岡中央銀行、熊本ファミリー銀行、八千代銀行、西武信用金庫、岡崎信用金庫、碧海信用金庫、京都信用金庫、大阪東信用金庫、姫路信用金庫、尼崎信用金庫、淡路信用金庫
受託者	三菱信託銀行
信託受益権販売業者	みずほ証券
裏付け資産	地域金融機関 CLO の参加金融機関が募集した中小企業向け貸付債権
信託設定日	2005 年 3 月 22 日
予定最終償還日	2008 年 4 月 15 日
法定最終償還日	2009 年 4 月 15 日
償還方法	コントロールド・アモチゼーション (優先受益権、メザニン受益権、ジュニアメザニン受益権の割合に応じたプロラタ償還)
信用補完	優先劣後構造
優先受益権	格付け 個別信用補完 AAA メザニン受益権、ジュニアメザニン受益権、シニア劣後受益権、ジュニア劣後受益権 (劣後比率約 18.9%)
メザニン受益権	AA ジュニアメザニン受益権、シニア劣後受益権、ジュニア劣後受益権 (劣後比率約 16.4%)
ジュニアメザニン受益権	BBB シニア劣後受益権、ジュニア劣後受益権 (劣後比率約 13.4%)
備考	格付けは、法定最終償還日までに優先受益権、メザニン受益権、ジュニアメザニン受益権の元本が全額支払われ、期日通りに配当される可能性を評価したものである。