

## 【格付変更】

地域金融機関 CLO シンセティック型（合同会社たんぽぽ 2008）

第 1 回 B 号無担保社債（責任財産限定特約付及び適格機関投資家限定）：AA → AAA

格付投資情報センター(R&I)は上記の格付を公表しました。

## 【格付理由】

発行日（2008年3月14日）から2010年9月6日までの期間（計算期間）における参照債務の累積クレジットイベント債権の発生率は約4.99%である。このほか、計算期間末日時点で延滞債権が5件発生している。これらの債権をクレジットイベントに含めた場合、累積クレジットイベント発生率は約5.20%となる。

第1回B号無担保社債の信用補完水準は時間経過に伴い増加し、AAAに必要な信用補完比率を上回っていることから、第1回B号無担保社債をAAからAAAに格上げした。

## 【格付対象】

名 称	格 付
地域金融機関 CLO シンセティック型 （合同会社たんぽぽ 2008） 第 1 回 B 号無担保社債 （責任財産限定特約付及び適格機関投資家限定）	AA → AAA

## 【格付方法】

格付対象の評価において、R&Iは主に以下の格付方法を用いました。

	項目
2010年9月	第1章 総論
2010年10月	第2章 各論 仕組みに関するリスク
2010年9月	第3章 各論 裏付資産に関するリスク 第6節 一般貸付債権
2010年9月	第4章 各論 キャッシュフローリスク 第1節 金銭債権等に関する分析方法（大数アプローチ） 第2節 金銭債権等に関する分析方法（少数アプローチ） 第10節 リスク移転取引の分析方法
2010年9月	第5章 各論 モニタリング 第2節 大数アプローチのモニタリング 第3節 少数アプローチのモニタリング

上記の格付方法は以下のホームページに公開されています。

<http://www.r-i.co.jp/jpn/sf/about/methodology/index.html>

## 【信用格付業者】

株式会社格付投資情報センター 金融庁長官（格付） 第6号