

ストラクチャード・ファイナンス格付推移

2017/01/01-2017/12/31

| (%) | AAAsf | AAsf | Asf | BBBsf | BBsf | Bsf | CCCsf | CCsf 以下 |
|---------|--------|-------|-------|-------|--------|------|-------|---------|
| AAAsf | 100.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| AAsf | 20.0% | 80.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Asf | 0.0% | 25.0% | 75.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| BBBsf | 0.0% | 0.0% | 71.4% | 28.6% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| BBsf | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 100.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Bsf | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| CCCsf | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| CCsf 以下 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |

コホート分析に基づく格付推移行列(格付カテゴリーベース)は、上表のとおりである。コホート分析は、年初における格付が年末にどのような格付に推移したかを示すものであるが、その集計手法の特性から、その間の格付推移や当初格付の年末迄の推移が反映されないなどの点に留意が必要である。なお、本格付推移行列では、パリパスのトランシェの格付推移は、1件として集計している。