

ビッグスカイ2008-1 月次コメント

(第37回:2012年1月31日)

カットオフ日	: 2008年10月31日
信託設定日	: 2008年12月11日
発行日	: 2008年12月19日
回収期間	: 2011年12月1日～2011年12月31日
信託計算期日	: 2011年1月18日
社債計算期日	: 2012年1月24日
元利金支払日	: 2012年2月15日

コラテラル情報

	2008年10月31日	2011年9月30日	2011年10月31日	2011年11月30日	2011年12月31日
ローン残高	33,111,584,942	22,343,070,255	21,934,588,268	21,605,760,913	21,294,615,212
ローン件数	1,335	1,034	1,019	1,006	996
期限前返済率		13.89%	17.24%	13.85%	12.40%
(うち一部期限前返済率)		1.36%	1.21%	0.72%	2.17%
(うち全部期限前返済率)		12.68%	16.21%	13.22%	10.41%
1回延滞残高比率		0.00%	0.73%	1.83%	0.95%
2回以上延滞残高比率		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
デフォルト率		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
加重平均LTV		90.37%	90.49%	90.48%	90.50%
加重平均DTI		22.57%	22.54%	22.56%	22.60%
加重平均ローン金利		2.98%	2.98%	2.98%	2.98%
加重平均残存月数		266	265	264	263
加重平均経過期間		49	50	51	52

信託財産情報

	2008年12月11日	2011年10月18日	2011年11月18日	2011年12月19日	2012年1月18日
現金準備金	345,000,000	349,246,231	345,022,936	345,011,189	345,027,253
信託財産合計	33,456,584,942	22,692,316,486	22,279,611,204	21,950,772,102	21,639,642,465

債券情報

		2008年12月19日	2011年11月15日	2011年12月15日	2012年1月13日	2012年2月15日
債券残高	S1	9,000,000,000	0	0	0	0
	S2	6,000,000,000	3,682,200,000	3,269,640,000	2,935,140,000	2,612,220,000
	S3	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000
ファクター	S1	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	S2	100.00%	61.37%	54.49%	48.92%	43.54%
	S3	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
債券残高合計		30,000,000,000	18,682,200,000	18,269,640,000	17,935,140,000	17,612,220,000
信用補完率		10.33%	17.67%	18.00%	18.29%	18.61%

コメント

ビッグスカイ2008-1の第37回目の回収期間は2011年12月の1ヶ月間である。同期間単月の期限前返済率(年率換算)は12.40%となり、プライシングスピード(5%PSJ2-60)における4.60%、弊社プリペイメントモデル(弊社モデル)における7.73%を大きく上回っている。内訳は全部期限前返済が10.41%、一部期限前返済が2.17%で、全部期限前返済が大半を占める。前月の基準時点と比べ横ばいであり、今月の基準時点(1/18)のスワップレートは0.98%である。弊社モデルにおける予想ライフタイムCPRは前月と同水準である。弊社では、CPRは来月以降も6%～11%前半あたりで推移し、ライフタイムのプリペイメントスピードは8.63%PSJ2-60になると想定している。*1

*1 詳細は弊社HPの商品情報/ビッグスカイ2008-1/将来キャッシュフローをご参照下さい。

ビッグスカイ2008-1特定目的会社
第1回一般担保付S1号、S2号及びS3号特定社債

- 本書に掲載の債券を当社との相対取引により購入する場合は、購入対価のみをお支払いいただきます。手数料、報酬、費用等は一切発生いたしません。
- 債券取引は金利等の変動による債券価格の下落、発行体の財産状況、信用状況の悪化等により経済的損失を伴うことがありますのでご注意ください。
本債券は固定利付債券であり、その処分価格は、理論的には、市場金利水準に対応して変動いたします。
典型的には、金利上昇過程では債券価格が下落し、金利低下過程では債券価格は上昇傾向を示すものと想定されます。
したがって、本債券を、本債券の元本全額が償還される日より前に、第三者への譲渡によって換金する場合、その時点における市場金利水準によっては、売却損が生じる場合があります。
また、本債券は、発行体の総資産を引当てとしてその範囲内において行われます。
そのため、本債券を第三者へ譲渡によって換金する場合、本債券の原資となる優先受益権の当該時点における財産の状況等によっては、本債券の価格が変動することにより売却損が生じる場合があります。
また、優先受益権の財産の状況等により本債券の元金の償還及び利息の支払に悪影響が生じる可能性があります。
- 本書はあくまで貴社内でのご検討用の便宜上の参考情報・補完資料にすぎず、目論見書ではありません。本債券へのご投資にかかる手数料等およびリスクについては、本債券の契約締結前交付書面、目論見書等をよくお読み下さい。

目論見書の入手場所および入手方法：
〒103-0022 東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号日本橋室町野村ビル10F
新生証券株式会社本店 03-6880-6000(代表)へお問い合わせください。
- 必要に応じてお客様のご判断に基づき法務、税務または会計上の問題等につき、専門家にご相談ください。

本レポートは、株式会社新生銀行からの情報に基づき作成された参考資料です。
本レポートに含まれる情報は、新生証券株式会社(弊社)が信頼できると考える情報源より取得されたものですが、弊社はその正確さについて意見を表明し、または保証するものではありません。本レポートに含まれる予想及び意見は、レポート作成時における弊社の判断に基づくものであり、予告なしに変更されることがあります。
本レポートは、有価証券の購入、売却その他の取引を推奨し、または勧誘するものではありません。

本レポートの記述又は記録に関する権利は弊社に帰属します。よって弊社の同意なくして、その全部あるいは一部を複製・配布することをご遠慮ください。

【会社概要(2012年1月現在)】

- 名称: 新生証券株式会社 (Shinsei Securities Co., Ltd.)
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第95号
- 所在地 : 〒103-0022 東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号日本橋室町野村ビル
Tel: 03-6880-6000(代表)
- 加入協会: 日本証券業協会、社団法人金融先物取引業協会、社団法人日本証券投資顧問業協会
- 資本金: 87.5億円
- 主な事業: 金融商品取引業
- 設立年月: 平成12年12月

【本件ご照会先】

新生証券株式会社 証券化部 (Tel: 03-6880-6000)