

PSJ 予測統計値
(平均値)

2006年 12月 15日 公表

貸付債権担保住宅金融公庫債券										
報告参加会員：新光,野村,三菱UFJ,ゴールドマン・サックス,メルガン・スタンレー,クレディ・スイス,ドイツ・リマン・ブザーク,BNPパリバ,JPモルガン,みずほ,UBS,メリル・ピッチ日本,大和SMBC,日興フィグループ										
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
1	13.27	12.69	9.97	8.54	7.71	7.22	6.86	6.38	6.04	5.93 / 9.61
2	13.27	12.66	9.94	8.49	7.70	7.23	6.85	6.36	5.97	5.97 / 9.49
3	13.37	12.79	10.00	8.55	7.73	7.25	6.87	6.40	6.07	6.05 / 9.61
4	12.72	12.14	9.38	8.24	7.53	7.11	6.85	6.37	6.02	6.12 / 9.14
5	12.57	11.99	9.27	8.15	7.50	7.07	6.85	6.37	6.02	6.22 / 8.81
6	12.65	12.02	9.30	8.17	7.55	7.09	6.86	6.38	6.04	6.28 / 8.84
7	12.73	12.08	9.32	8.20	7.57	7.17	6.89	6.45	6.11	6.39 / 9.69
8	12.67	12.05	9.26	8.16	7.54	7.15	6.87	6.43	6.09	6.42 / 9.37
9	12.29	11.63	9.01	8.03	7.41	7.02	6.79	6.32	6.03	6.26 / 8.45
10	12.23	11.56	8.98	8.03	7.46	7.11	6.84	6.41	6.08	6.27 / 8.87
11	12.12	11.45	8.79	7.94	7.38	7.03	6.79	6.34	6.05	5.96 / 8.53
12	12.18	11.53	8.77	7.94	7.45	7.08	6.90	6.46	6.12	6.43 / 9.41
13	12.27	11.61	8.88	8.02	7.48	7.09	6.90	6.44	6.15	5.93 / 9.64
14	12.30	11.63	8.88	7.97	7.44	7.07	6.82	6.38	6.08	6.14 / 9.02
15	12.26	11.58	8.84	7.97	7.45	7.07	6.82	6.42	6.07	6.06 / 9.18
16	12.26	11.56	8.82	7.97	7.47	7.09	6.85	6.40	6.11	6.06 / 9.46
17	12.17	11.50	8.79	7.92	7.44	7.06	6.84	6.39	6.09	5.99 / 9.24
18	12.19	11.47	8.77	7.93	7.43	7.07	6.85	6.43	6.10	5.93 / 9.36
19	12.13	11.45	8.77	7.92	7.42	7.05	6.84	6.40	6.11	5.93 / 9.29
20	12.41	11.71	8.86	7.95	7.44	7.09	6.86	6.42	6.12	6.56 / 8.98
21	12.45	11.74	8.84	7.97	7.50	7.17	6.92	6.48	6.17	6.70 / 9.44
22	12.56	11.84	8.90	8.00	7.50	7.13	6.88	6.47	6.15	6.71 / 9.14
23	12.75	12.05	9.00	8.04	7.54	7.16	6.92	6.48	6.17	6.74 / 9.13
24	12.78	12.08	9.11	8.10	7.55	7.19	6.93	6.50	6.17	6.76 / 9.11
25	12.57	11.85	8.87	7.95	7.48	7.13	6.92	6.45	6.16	6.74 / 8.80
26	12.21	11.48	8.67	7.87	7.42	7.10	6.88	6.43	6.13	6.63 / 9.17
27	12.00	11.30	8.54	7.79	7.40	7.09	6.87	6.46	6.17	6.66 / 8.75
28	12.32	11.56	8.67	7.87	7.42	7.07	6.85	6.42	6.13	6.67 / 8.82
29	11.98	11.22	8.52	7.84	7.45	7.14	6.92	6.50	6.20	6.56 / 9.30
30	12.02	11.24	8.58	7.94	7.55	7.23	7.04	6.58	6.31	6.57 / 10.10
31	11.73	10.95	8.39	7.75	7.38	7.10	6.90	6.50	6.17	6.47 / 9.36
32	11.41	10.60	8.21	7.65	7.28	7.02	6.84	6.43	6.11	6.42 / 8.68
33	11.81	11.01	8.39	7.73	7.36	7.07	6.90	6.45	6.17	6.50 / 8.98
34	11.59	10.75	8.28	7.68	7.28	7.05	6.87	6.42	6.12	6.41 / 8.90
35	11.68	10.86	8.30	7.68	7.29	7.01	6.85	6.42	6.11	6.43 / 8.81
36	12.02	11.21	8.45	7.82	7.43	7.09	6.92	6.47	6.20	6.53 / 9.27
37	11.99	11.18	8.47	7.77	7.37	7.07	6.87	6.46	6.16	6.50 / 9.06
38	12.30	11.50	8.60	7.83	7.43	7.09	6.87	6.43	6.14	6.57 / 8.73
39	12.29	11.47	8.56	7.85	7.47	7.13	6.94	6.49	6.22	6.54 / 9.45
40	12.86	12.02	8.88	8.02	7.56	7.21	6.96	6.50	6.23	6.68 / 9.32
41	12.46	11.60	8.66	7.89	7.46	7.13	6.94	6.49	6.21	6.58 / 9.50
42	13.12	12.24	9.09	8.19	7.64	7.30	7.04	6.59	6.30	6.67 / 10.00
43	13.43	12.56	9.27	8.21	7.62	7.26	6.99	6.51	6.22	6.78 / 9.15
44	14.17	13.30	9.71	8.43	7.76	7.39	7.07	6.57	6.26	6.95 / 9.53
45	13.98	13.08	9.53	8.36	7.75	7.36	7.06	6.57	6.28	6.86 / 9.67
46	14.13	13.24	9.56	8.37	7.75	7.37	7.07	6.56	6.31	6.90 / 9.62
47	14.14	13.22	9.48	8.31	7.72	7.36	7.05	6.54	6.30	6.91 / 9.32
48	13.54	12.58	9.08	8.14	7.63	7.29	7.03	6.54	6.30	6.76 / 9.47
49	13.48	12.52	8.99	8.04	7.55	7.20	6.96	6.45	6.22	6.80 / 9.00
S1	13.28	12.58	9.99	8.60	7.78	7.33	6.96	6.45	6.13	5.97 / 9.62
S2	13.24	12.56	9.92	8.55	7.72	7.25	6.89	6.37	6.05	6.09 / 9.50

貸付債権担保住宅金融公庫債券

報告参加会員：新光、野村、三菱UFJ、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ・リマン・ブザース、BNPパリバ、JPモルガン、みずほ、UBS、メリル・リンチ日本、大和SMBC、日興フィクグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
S3	13.20	12.56	9.91	8.51	7.72	7.22	6.87	6.37	6.05	6.08 / 9.55
S4	13.10	12.42	9.74	8.44	7.69	7.22	6.87	6.39	6.07	6.05 / 9.44
S5	13.10	12.44	9.71	8.42	7.68	7.20	6.88	6.41	6.05	6.05 / 9.46
S6	12.97	12.29	9.69	8.43	7.62	7.16	6.87	6.40	6.06	6.16 / 9.45
S7	12.96	12.31	9.71	8.42	7.67	7.20	6.86	6.41	6.07	6.13 / 9.46
S8	12.93	12.28	9.67	8.40	7.66	7.20	6.87	6.41	6.08	6.15 / 9.46
S9	12.88	12.22	9.60	8.35	7.63	7.17	6.84	6.39	6.07	5.96 / 9.41

1. 本資料に記載するPSJ予測統計値は、一定の要件を満たす証券会社から発表日（毎月1日及び15日、休業日の場合は翌営業日。以下 同じ。）の前営業日の午後3時現在における予測期限前償還率をPSJモデルに換算した値（以下「PSJ予測値」。）について本協会が報告を受け、集計のうえ統計処理を行った数値です。
2. 本資料は、発表日の前営業日の午後3時現在におけるMBSのPSJ予測統計値の情報提供を唯一の目的としており、本資料に記載された金融商品への投資を推奨・勧誘するものではありません。最終的な投資判断は御自身でお願いいたします。
3. 本資料に記載するPSJ予測統計値は、発表日の前営業日の午後3時現在における経済・金融情勢や公表済みデータ等に基づくPSJ予測値により算出したものです。したがって、証券会社におけるPSJ予測値算出時以降に、前提条件等が変化した場合には、当然にPSJ予測統計値が異なる可能性があります。
4. 本資料に記載するPSJ予測統計値の算出に当たっては、一定の要件を満たす証券会社からPSJ予測値の報告を受けておりますが、当該証券会社は、本協会に対してPSJ予測値の正確性及び完全性を保証するものではありません。また、PSJ予測統計値について、本協会として、その正確性及び完全性に関して責任を負うものではありません。
5. 本協会は、個々の証券会社が算出するPSJ予測値についての御照会には応じかねますので、あらかじめ御了解ください。本協会は、本資料の欠落・誤謬等についてその責を負いかねますので御了承ください。