

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2007年 1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・リンチ日本、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	13.18	12.53	9.47	8.25	7.54	7.13	6.80	6.34	6.00	5.75 / 9.21
2	13.18	12.51	9.46	8.22	7.54	7.15	6.80	6.32	6.00	5.83 / 9.21
3	13.30	12.65	9.50	8.26	7.57	7.16	6.81	6.36	6.03	5.90 / 9.20
4	12.67	11.99	8.99	8.02	7.41	7.04	6.79	6.34	5.98	6.05 / 8.94
5	12.52	11.85	8.91	7.93	7.37	7.00	6.79	6.32	5.97	6.13 / 8.53
6	12.61	11.90	8.94	7.97	7.44	7.03	6.80	6.34	6.00	6.23 / 8.67
7	12.66	11.93	8.97	8.00	7.45	7.09	6.82	6.41	6.06	6.27 / 9.41
8	12.61	11.91	8.91	7.96	7.42	7.06	6.80	6.38	6.05	6.30 / 9.08
9	12.23	11.49	8.69	7.85	7.30	6.95	6.74	6.29	5.98	6.12 / 8.31
10	12.16	11.41	8.67	7.85	7.34	7.02	6.78	6.37	6.03	6.12 / 8.62
11	12.06	11.27	8.52	7.78	7.28	6.97	6.75	6.31	6.01	5.84 / 8.37
12	12.11	11.35	8.48	7.79	7.34	7.02	6.84	6.42	6.07	6.27 / 9.15
13	12.22	11.43	8.59	7.86	7.38	7.04	6.85	6.41	6.11	5.80 / 9.46
14	12.24	11.46	8.57	7.81	7.33	7.00	6.76	6.34	6.03	6.00 / 8.76
15	12.19	11.41	8.55	7.81	7.34	7.01	6.77	6.38	6.02	5.93 / 8.92
16	12.19	11.38	8.54	7.82	7.36	7.03	6.79	6.37	6.06	5.93 / 9.19
17	12.11	11.32	8.51	7.77	7.33	7.00	6.78	6.36	6.04	5.86 / 8.98
18	12.12	11.29	8.48	7.78	7.32	7.00	6.79	6.39	6.05	5.80 / 9.11
19	12.07	11.26	8.49	7.77	7.32	7.00	6.79	6.38	6.07	5.80 / 9.11
20	12.33	11.51	8.56	7.79	7.33	7.02	6.80	6.39	6.07	6.54 / 8.72
21	12.38	11.54	8.55	7.82	7.40	7.10	6.86	6.45	6.12	6.63 / 9.17
22	12.48	11.64	8.59	7.86	7.40	7.06	6.82	6.44	6.10	6.64 / 8.86
23	12.67	11.83	8.67	7.87	7.43	7.09	6.87	6.45	6.12	6.67 / 8.84
24	12.70	11.86	8.77	7.93	7.44	7.12	6.87	6.47	6.12	6.69 / 8.82
25	12.49	11.63	8.56	7.80	7.39	7.06	6.87	6.43	6.12	6.66 / 8.60
26	12.14	11.24	8.41	7.73	7.31	7.02	6.82	6.40	6.07	6.56 / 8.91
27	11.91	11.03	8.28	7.66	7.30	7.04	6.81	6.44	6.12	6.53 / 8.50
28	12.23	11.30	8.40	7.73	7.32	7.02	6.79	6.40	6.08	6.60 / 8.55
29	11.88	10.92	8.27	7.71	7.35	7.08	6.86	6.47	6.15	6.44 / 9.06
30	11.90	10.93	8.35	7.81	7.45	7.18	6.98	6.56	6.25	6.44 / 9.85
31	11.62	10.66	8.18	7.64	7.30	7.06	6.85	6.49	6.13	6.35 / 9.20
32	11.29	10.29	8.02	7.55	7.19	6.97	6.79	6.41	6.06	6.30 / 8.45
33	11.69	10.71	8.17	7.62	7.26	7.02	6.83	6.43	6.11	6.38 / 8.73
34	11.46	10.43	8.08	7.56	7.19	7.00	6.81	6.40	6.07	6.29 / 8.66
35	11.56	10.53	8.10	7.57	7.20	6.96	6.79	6.41	6.06	6.31 / 8.57
36	11.91	10.92	8.22	7.70	7.34	7.04	6.86	6.45	6.14	6.40 / 9.00
37	11.89	10.88	8.26	7.66	7.28	7.03	6.82	6.46	6.12	6.37 / 8.89
38	12.20	11.21	8.34	7.69	7.33	7.04	6.81	6.41	6.08	6.43 / 8.45
39	12.18	11.14	8.32	7.72	7.37	7.08	6.88	6.48	6.17	6.41 / 9.17
40	12.76	11.74	8.58	7.86	7.46	7.14	6.90	6.49	6.18	6.53 / 9.01
41	12.35	11.27	8.41	7.75	7.36	7.08	6.88	6.48	6.15	6.46 / 9.23
42	13.02	11.94	8.79	8.02	7.53	7.24	6.98	6.58	6.25	6.53 / 9.73
43	13.33	12.28	8.91	8.03	7.52	7.21	6.94	6.51	6.18	6.62 / 8.84
44	14.06	13.01	9.25	8.21	7.64	7.33	6.98	6.57	6.21	6.78 / 9.11
45	13.86	12.76	9.12	8.16	7.63	7.30	7.00	6.57	6.23	6.69 / 9.31
46	13.97	12.89	9.13	8.15	7.63	7.30	7.00	6.55	6.25	6.73 / 9.18
47	14.02	12.88	9.05	8.10	7.61	7.29	6.97	6.53	6.24	6.75 / 8.87
48	13.41	12.23	8.75	7.97	7.52	7.22	6.96	6.53	6.24	6.61 / 9.09
49	13.38	12.20	8.69	7.91	7.48	7.17	6.91	6.48	6.19	6.64 / 8.64
50	14.30	13.03	9.11	8.19	7.69	7.40	7.07	6.64	6.31	6.80 / 9.56
S1	13.19	12.43	9.53	8.32	7.62	7.24	6.84	6.43	6.12	5.82 / 9.22

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,日興フィグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高 ( % )
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
S2	13.15	12.42	9.46	8.27	7.55	7.17	6.83	6.35	6.04	5.92 / 9.11
S3	13.13	12.42	9.44	8.24	7.56	7.14	6.81	6.34	6.04	5.92 / 9.16
S4	13.04	12.29	9.31	8.20	7.55	7.13	6.82	6.37	6.05	5.92 / 9.07
S5	13.04	12.30	9.28	8.17	7.54	7.13	6.84	6.38	6.03	5.92 / 9.10
S6	12.91	12.16	9.29	8.18	7.48	7.09	6.82	6.37	6.03	6.03 / 9.12
S7	12.90	12.18	9.30	8.18	7.52	7.13	6.82	6.38	6.04	6.01 / 9.13
S8	12.88	12.15	9.26	8.16	7.52	7.12	6.82	6.38	6.06	6.02 / 9.13
S9	12.82	12.10	9.20	8.12	7.50	7.10	6.80	6.37	6.04	5.97 / 9.09
S10	12.78	12.06	9.18	8.09	7.49	7.09	6.79	6.36	6.03	5.88 / 9.07

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。）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。