

P S J 予測統計値
(中央値)

2007年 5月 1日 公表

貸付債権担保住宅金融支援機構債券 / 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・スチール,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		
JHF-1	13.23	12.60	10.24	9.52	9.22	8.99	8.70	8.50	7.98	7.65 / 10.33	
GHLC-1	12.48	12.48	9.94	8.98	8.17	7.40	6.96	6.36	6.24	5.51 / 9.74	
GHLC-2	12.59	12.59	10.08	9.02	8.13	7.35	6.95	6.39	6.38	5.58 / 9.35	
GHLC-3	13.11	13.10	10.10	9.06	8.13	7.40	6.99	6.46	6.42	5.67 / 9.42	
GHLC-4	11.48	11.48	9.32	8.75	7.92	7.32	6.85	6.47	6.47	5.83 / 8.74	
GHLC-5	11.69	11.07	9.55	8.95	7.89	7.32	6.86	6.42	6.42	5.92 / 8.71	
GHLC-6	11.92	11.53	9.52	8.80	7.92	7.31	6.83	6.54	6.54	6.05 / 8.68	
GHLC-7	12.28	12.21	9.56	8.82	7.89	7.27	6.85	6.85	6.76	6.11 / 8.97	
GHLC-8	11.96	11.96	9.59	8.66	7.89	7.27	6.86	6.85	6.61	6.11 / 8.92	
GHLC-9	11.74	11.74	9.34	8.56	7.63	7.16	6.81	6.51	6.51	6.08 / 8.87	
GHLC-10	12.07	11.98	9.38	8.47	7.62	7.13	6.88	6.84	6.58	6.16 / 8.79	
GHLC-11	11.81	11.71	9.25	8.33	7.57	7.08	6.99	6.67	6.58	6.18 / 8.69	
GHLC-12	11.87	11.27	8.95	8.12	7.43	7.15	7.05	7.02	6.74	6.28 / 8.74	
GHLC-13	11.83	11.43	8.87	8.20	7.52	7.19	7.06	6.93	6.72	6.38 / 8.95	
GHLC-14	12.11	11.56	9.11	8.26	7.52	7.15	7.01	6.87	6.61	6.25 / 8.45	
GHLC-15	11.87	11.51	8.95	8.21	7.49	7.16	7.05	6.83	6.77	6.30 / 8.51	
GHLC-16	11.83	11.42	8.93	8.14	7.48	7.17	7.05	6.98	6.97	6.34 / 8.80	
GHLC-17	12.12	11.43	9.13	8.37	7.48	7.16	7.03	6.96	6.85	6.34 / 8.59	
GHLC-18	11.86	11.36	9.22	8.38	7.46	7.13	7.07	7.00	6.53	6.29 / 8.63	
GHLC-19	11.94	11.30	8.98	8.32	7.42	7.21	7.08	7.00	6.96	6.42 / 8.65	
GHLC-20	11.77	11.19	9.28	8.22	7.37	7.21	7.10	6.88	6.71	6.41 / 8.51	
GHLC-21	11.68	11.08	9.45	8.13	7.49	7.25	7.14	6.93	6.73	6.56 / 8.81	
GHLC-22	11.99	11.29	9.36	8.19	7.51	7.13	7.08	6.92	6.68	6.56 / 8.84	
GHLC-23	12.01	11.32	9.22	8.14	7.50	7.23	7.09	6.93	6.78	6.58 / 8.82	
GHLC-24	11.82	11.21	9.26	8.04	7.55	7.25	7.07	6.90	6.72	6.60 / 10.20	
GHLC-25	11.28	10.99	9.15	7.95	7.60	7.25	7.05	6.89	6.70	6.60 / 8.91	
GHLC-26	11.07	10.69	8.95	7.77	7.44	7.20	7.03	6.89	6.71	6.50 / 10.04	
GHLC-27	10.91	10.12	8.76	7.85	7.42	7.16	6.98	6.90	6.80	6.55 / 8.71	
GHLC-28	11.62	10.38	8.90	7.73	7.47	7.15	6.98	6.83	6.75	6.57 / 8.85	
GHLC-29	10.79	9.76	8.81	7.87	7.42	7.18	7.17	6.83	6.75	6.55 / 8.91	
GHLC-30	10.48	9.32	8.64	7.90	7.37	7.13	7.11	6.77	6.70	6.52 / 9.61	
GHLC-31	10.44	9.45	8.58	7.80	7.40	7.19	7.13	7.13	6.86	6.13 / 8.99	
GHLC-32	10.33	9.71	8.33	7.73	7.27	7.02	6.96	6.96	6.70	5.45 / 8.49	
GHLC-33	10.59	9.81	8.52	7.83	7.34	7.05	6.90	6.89	6.85	6.45 / 8.61	
GHLC-34	10.36	9.68	8.15	7.69	7.24	6.98	6.88	6.88	6.68	5.74 / 8.57	
GHLC-35	10.47	9.77	8.04	7.76	7.24	6.99	6.83	6.71	6.67	6.02 / 8.86	
GHLC-36	10.83	9.72	8.66	7.80	7.31	7.00	6.96	6.96	6.66	6.52 / 8.86	
GHLC-37	10.75	9.62	8.36	7.78	7.27	6.98	6.82	6.81	6.65	6.50 / 8.77	
GHLC-38	11.11	10.25	8.40	7.85	7.43	7.00	6.84	6.71	6.66	6.56 / 8.59	
GHLC-39	10.91	10.12	8.63	7.82	7.26	7.02	7.00	6.78	6.69	6.54 / 9.04	
GHLC-40	11.72	10.63	9.01	7.83	7.61	7.06	6.90	6.77	6.70	6.67 / 8.81	
GHLC-41	11.07	10.21	8.18	7.84	7.35	6.97	6.81	6.68	6.63	6.57 / 9.10	
GHLC-42	11.63	10.58	8.91	7.92	7.59	7.06	7.03	6.79	6.72	6.63 / 9.46	
GHLC-43	12.25	10.97	8.92	7.96	7.68	7.23	6.85	6.68	6.62	6.73 / 8.73	
GHLC-44	12.89	12.07	9.50	8.13	7.83	7.47	6.89	6.70	6.62	6.91 / 9.27	
GHLC-45	12.70	11.63	9.23	8.01	7.79	7.20	6.66	6.60	6.60	6.81 / 9.20	
GHLC-46	12.41	11.81	9.29	8.03	7.79	7.08	6.65	6.61	6.60	6.85 / 9.27	
GHLC-47	12.67	11.92	9.14	8.12	7.81	7.46	6.85	6.69	6.62	6.86 / 9.33	
GHLC-48	12.19	10.85	8.76	7.94	7.70	7.20	6.81	6.74	6.73	6.69 / 9.54	
GHLC-49	12.22	10.74	8.49	7.96	7.71	7.19	6.80	6.68	6.61	6.70 / 9.15	
GHLC-50	12.60	11.94	9.40	8.09	7.84	7.52	6.84	6.81	6.80	6.87 / 9.30	

貸付債権担保住宅金融支援機構債券 / 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・ブラザーズ、BNPパリバ、JPモルガン、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、大和SMBC、日興フィクスグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-51	12.62	11.18	8.68	8.01	7.79	7.50	6.82	6.68	6.63	6.78 /	9.25
GHLC-52	12.22	10.80	8.78	8.01	7.74	7.05	6.85	6.85	6.85	6.76 /	9.27
GHLC-53	12.53	11.20	9.01	8.05	7.80	7.48	6.94	6.93	6.88	6.83 /	9.38
JHF-S1	11.62	11.58	9.43	8.53	7.83	7.31	6.72	6.52	6.12	6.01 /	9.75
GHLC-S1	12.02	12.02	9.68	8.74	8.06	7.35	6.82	6.30	6.24	5.60 /	8.95
GHLC-S2	12.05	12.01	9.67	8.71	8.02	7.35	6.83	6.33	6.24	5.62 /	8.95
GHLC-S3	12.23	12.23	9.70	8.49	7.99	7.38	6.86	6.33	6.30	5.67 /	8.92
GHLC-S4	12.09	12.05	9.64	8.73	7.97	7.39	6.83	6.47	6.43	5.74 /	8.81
GHLC-S5	12.84	12.27	9.62	8.69	7.94	7.39	6.85	6.58	6.43	5.72 /	8.80
GHLC-S6	11.70	11.65	9.49	8.68	8.00	7.48	6.79	6.48	6.46	5.85 /	8.88
GHLC-S7	11.70	11.63	9.50	8.69	7.95	7.35	6.81	6.51	6.26	5.85 /	8.66
GHLC-S8	11.68	11.64	9.49	8.62	7.90	7.28	6.78	6.53	6.45	5.84 /	8.62
GHLC-S9	11.64	11.57	9.47	8.62	7.90	7.29	6.78	6.53	6.44	5.83 /	8.62
GHLC-S10	11.67	11.57	9.49	8.62	7.94	7.42	6.77	6.53	6.11	5.83 /	8.62

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。