

P S J 予測統計値  
(中央値)

2008年 1月 4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・スタルン,クレディ・スイス,ドイツ・リーマン・ブラザーズ,BNPパリバ,JPモルガン・ハート・スタンズ,みずほ,UBS,メリル・ピッチ日本,大和SMBC,日興証券グループ												
回号	Yield Curve Scenarios ( % )										最低 / 最高( % )	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-1	13.63	13.31	10.71	9.57	8.92	8.19	7.95	7.35	7.18	7.89 / 10.25		
JHF-2	13.91	13.14	10.50	9.55	8.91	8.20	7.85	7.36	7.19	7.85 / 10.24		
JHF-3	14.03	13.41	10.57	9.63	8.96	8.25	7.81	7.39	7.22	7.92 / 10.26		
JHF-4	14.23	13.79	10.67	9.69	9.01	8.34	7.90	7.42	7.25	7.96 / 10.30		
JHF-5	14.47	14.23	10.85	9.79	9.06	8.37	7.99	7.35	7.24	7.95 / 10.40		
JHF-6	14.18	13.95	10.69	9.59	8.90	8.35	7.94	7.29	7.22	7.75 / 10.40		
JHF-7	13.73	13.15	10.54	9.61	8.98	8.30	7.80	7.41	7.25	7.83 / 10.30		
JHF-8	14.18	13.79	10.62	9.41	8.76	8.36	7.94	7.29	7.25	7.69 / 10.41		
JHF-9	13.76	13.22	10.37	9.34	8.83	8.36	7.79	7.26	7.17	7.61 / 10.32		
GHLC-1	12.99	12.56	10.08	9.07	7.94	7.25	6.54	5.82	5.34	5.34 / 9.97		
GHLC-2	13.16	13.01	10.76	9.45	8.17	7.33	6.66	6.03	5.38	5.55 / 9.18		
GHLC-3	13.19	13.17	10.93	9.34	8.01	7.31	6.68	6.07	5.42	5.61 / 9.05		
GHLC-4	13.05	12.60	10.00	8.99	7.83	7.11	6.63	5.99	5.42	5.58 / 9.11		
GHLC-5	13.07	12.68	9.76	8.73	7.77	7.07	6.62	5.93	5.43	5.67 / 8.99		
GHLC-6	13.11	12.58	9.95	8.83	7.89	7.13	6.56	5.99	5.53	5.78 / 8.98		
GHLC-7	13.08	12.61	10.23	8.81	7.82	7.11	6.68	5.94	5.52	5.80 / 9.00		
GHLC-8	13.27	12.67	10.11	8.84	7.88	7.14	6.64	6.00	5.55	5.88 / 8.94		
GHLC-9	12.96	12.56	9.77	8.63	7.83	7.10	6.54	5.97	5.59	5.91 / 8.88		
GHLC-10	12.80	12.43	9.96	8.57	7.79	7.05	6.64	5.90	5.62	5.94 / 8.81		
GHLC-11	12.41	12.15	9.75	8.54	7.66	7.05	6.58	5.86	5.63	5.98 / 8.78		
GHLC-12	12.07	11.92	9.79	8.42	7.56	7.02	6.52	5.89	5.66	6.08 / 8.69		
GHLC-13	12.20	12.11	9.64	8.55	7.70	7.04	6.56	5.90	5.68	6.10 / 8.98		
GHLC-14	12.33	12.28	9.93	8.47	7.65	6.95	6.61	5.91	5.65	6.05 / 8.55		
GHLC-15	12.26	12.20	9.86	8.42	7.61	6.94	6.57	5.92	5.66	6.07 / 8.57		
GHLC-16	12.16	12.09	9.65	8.39	7.60	7.00	6.53	5.92	5.68	6.09 / 8.73		
GHLC-17	12.16	11.92	9.53	8.52	7.60	6.98	6.56	5.94	5.68	6.12 / 8.51		
GHLC-18	12.03	11.77	9.46	8.36	7.62	6.98	6.54	5.94	5.69	6.15 / 8.65		
GHLC-19	12.38	12.00	9.79	8.73	7.70	7.02	6.53	5.95	5.71	6.16 / 8.66		
GHLC-20	12.17	11.89	9.68	8.57	7.60	6.95	6.48	5.97	5.73	6.22 / 8.62		
GHLC-21	12.47	11.88	9.72	8.64	7.74	7.04	6.47	5.99	5.80	6.26 / 8.72		
GHLC-22	12.52	12.13	9.76	8.46	7.59	6.89	6.53	5.99	5.79	6.32 / 8.56		
GHLC-23	12.62	12.19	9.83	8.60	7.64	6.95	6.54	6.01	5.82	6.32 / 8.64		
GHLC-24	12.58	12.05	9.75	8.45	7.60	6.93	6.51	6.03	5.87	6.38 / 8.76		
GHLC-25	12.32	11.76	9.45	8.35	7.49	6.90	6.50	6.04	5.89	6.41 / 9.50		
GHLC-26	11.77	11.34	9.35	8.19	7.45	6.94	6.38	5.95	5.81	6.29 / 8.87		
GHLC-27	11.54	10.88	9.03	8.06	7.37	6.72	6.37	6.07	5.96	6.45 / 8.69		
GHLC-28	11.97	11.33	9.30	8.11	7.38	6.88	6.38	6.00	5.88	6.38 / 8.73		
GHLC-29	11.31	10.94	8.94	8.04	7.48	6.70	6.39	6.10	5.97	6.49 / 8.81		
GHLC-30	11.36	10.64	8.80	7.95	7.42	6.70	6.48	6.18	6.04	6.54 / 9.58		
GHLC-31	11.27	10.55	8.69	7.88	7.36	6.65	6.40	6.11	5.99	6.49 / 8.97		
GHLC-32	10.71	10.22	8.56	7.75	7.19	6.56	6.35	6.09	5.97	6.40 / 8.49		
GHLC-33	11.01	10.78	8.71	7.86	7.27	6.66	6.41	6.11	5.99	6.53 / 8.57		
GHLC-34	10.75	10.35	8.56	7.69	7.16	6.55	6.39	6.13	6.00	6.37 / 8.47		
GHLC-35	10.80	10.50	8.50	7.59	7.07	6.64	6.41	6.13	6.01	6.39 / 8.51		
GHLC-36	11.65	11.01	8.87	7.99	7.36	6.82	6.49	6.17	6.04	6.55 / 8.74		
GHLC-37	11.20	10.77	8.79	7.83	7.23	6.79	6.48	6.17	6.04	6.50 / 8.65		
GHLC-38	11.38	10.97	8.98	7.93	7.27	6.77	6.48	6.16	6.04	6.60 / 8.63		
GHLC-39	11.58	10.93	8.92	7.98	7.37	6.87	6.52	6.19	6.05	6.53 / 8.90		
GHLC-40	12.20	11.27	9.23	8.19	7.47	6.96	6.49	6.18	6.05	6.60 / 8.69		
GHLC-41	11.57	10.92	8.86	7.90	7.26	6.85	6.47	6.21	6.07	6.55 / 8.95		
GHLC-42	12.30	11.56	9.21	8.17	7.52	7.05	6.60	6.26	6.12	6.67 / 9.39		

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・ブローカーズ、BNPパリバ、JPモルガン、ペアー・スターンズ、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		
GHLC-43	12.46	11.57	9.35	8.23	7.41	7.01	6.60	6.24	6.11	6.70 / 8.77	
GHLC-44	13.08	12.86	9.71	8.56	7.69	7.11	6.65	6.27	6.13	6.76 / 8.98	
GHLC-45	12.71	12.29	9.56	8.44	7.60	7.11	6.67	6.29	6.14	6.73 / 8.85	
GHLC-46	12.78	12.46	9.58	8.46	7.65	7.14	6.70	6.30	6.14	6.77 / 9.16	
GHLC-47	12.81	12.56	9.59	8.48	7.68	7.00	6.67	6.17	5.80	6.80 / 9.08	
GHLC-48	12.40	11.95	9.30	8.19	7.47	6.95	6.63	6.09	5.79	6.72 / 8.76	
GHLC-49	12.35	11.67	9.16	8.17	7.48	7.04	6.59	6.13	5.93	6.71 / 8.96	
GHLC-50	12.84	12.56	9.61	8.42	7.68	7.12	6.78	6.16	5.97	6.79 / 9.14	
GHLC-51	12.58	11.95	9.30	8.22	7.55	6.98	6.65	6.11	5.91	6.77 / 8.91	
GHLC-52	12.38	11.70	9.27	8.10	7.45	7.04	6.66	6.32	6.16	6.65 / 8.77	
GHLC-53	12.55	11.95	9.40	8.18	7.51	7.09	6.69	6.26	6.10	6.72 / 9.11	
JHF-S1	12.74	12.22	10.31	9.04	8.00	7.10	6.54	5.97	5.49	5.67 / 9.79	
JHF-S2	12.72	12.20	10.24	9.04	7.98	7.07	6.55	5.97	5.50	5.67 / 9.82	
JHF-S3	12.73	12.24	10.09	9.05	7.94	7.08	6.56	5.98	5.50	5.67 / 9.87	
JHF-S4	12.52	12.04	9.88	8.91	7.64	6.92	6.58	5.94	5.60	5.83 / 9.62	
JHF-S5	12.90	11.92	9.67	8.73	7.51	6.85	6.62	6.00	5.84	5.88 / 9.78	
GHLC-S1	13.09	12.43	10.74	9.42	8.21	7.14	6.47	5.98	5.42	5.46 / 8.97	
GHLC-S2	13.06	12.40	10.72	9.42	8.16	7.13	6.46	6.00	5.44	5.45 / 9.06	
GHLC-S3	13.13	12.42	10.73	9.37	8.17	7.15	6.60	6.08	5.46	5.50 / 9.19	
GHLC-S4	12.75	12.39	10.50	9.29	8.27	7.24	6.57	6.07	5.44	5.53 / 9.62	
GHLC-S5	12.80	12.51	10.72	9.37	8.23	7.23	6.72	6.07	5.44	5.52 / 9.63	
GHLC-S6	12.85	12.29	10.30	9.23	8.18	7.18	6.57	6.02	5.49	5.59 / 9.84	
GHLC-S7	12.74	12.31	10.20	9.10	8.16	7.14	6.55	6.04	5.50	5.58 / 9.85	
GHLC-S8	12.82	12.26	10.32	9.10	8.13	7.10	6.56	6.03	5.48	5.57 / 9.91	
GHLC-S9	12.69	12.27	10.31	9.09	8.06	7.06	6.53	6.02	5.49	5.57 / 9.91	
GHLC-S10	12.65	12.24	10.30	9.09	8.04	7.02	6.54	6.02	5.48	5.56 / 9.94	

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金融商品取引業者（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（年始の最初の発表は、年末の最終営業日の午前11時現在、以下同じ。）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、金融商品取引業者（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金融商品取引業者（証券会社）からPSJ予測値の報告を受けておりますが、当該金融商品取引業者（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、個々の金融商品取引業者（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。
6. 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。