

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 2月 15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・スタール,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・ヘアー・スターンズ,みずほ,UBS,メリル・リンチ日本,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	13.55	13.27	10.55	9.56	8.91	8.14	7.78	7.10	7.03	7.46 / 10.27		
JHF-2	13.51	13.08	10.51	9.54	8.90	8.13	7.78	7.21	7.14	7.22 / 10.27		
JHF-3	13.69	13.39	10.60	9.62	8.94	8.18	7.84	7.18	7.11	7.43 / 10.29		
JHF-4	13.92	13.70	10.67	9.67	8.99	8.22	7.93	7.21	7.14	7.53 / 10.33		
JHF-5	14.51	13.85	10.86	9.82	9.03	8.23	7.99	7.14	7.02	7.35 / 10.47		
JHF-6	14.17	13.91	10.69	9.65	8.87	8.19	7.97	7.15	7.04	7.14 / 10.41		
JHF-7	13.52	12.86	10.54	9.60	8.97	8.22	7.84	7.15	7.09	7.24 / 10.31		
JHF-8	14.12	13.83	10.67	9.47	8.75	8.23	7.99	7.20	7.15	7.04 / 10.42		
JHF-9	13.53	13.06	10.43	9.33	8.73	8.19	7.86	7.19	7.12	6.96 / 10.36		
JHF-10	13.38	12.44	10.20	9.40	8.63	8.19	7.73	7.21	7.08	7.12 / 10.29		
GHLC-1	13.30	12.93	10.90	9.56	8.19	7.32	6.68	6.07	5.38	5.33 / 9.12		
GHLC-2	13.08	13.00	11.02	9.36	8.22	7.35	6.73	6.10	5.38	5.36 / 9.13		
GHLC-3	13.17	13.15	11.09	9.37	8.09	7.35	6.76	6.14	5.40	5.42 / 9.18		
GHLC-4	13.24	12.84	10.26	9.18	7.87	7.14	6.64	6.02	5.43	5.35 / 9.22		
GHLC-5	13.12	12.73	9.97	8.91	7.79	7.09	6.64	5.97	5.47	5.42 / 9.05		
GHLC-6	13.10	12.58	10.24	9.00	7.92	7.15	6.60	6.00	5.52	5.54 / 9.11		
GHLC-7	13.06	12.58	10.48	9.02	7.87	7.18	6.70	5.97	5.50	5.55 / 9.35		
GHLC-8	13.19	12.63	10.42	8.98	7.92	7.14	6.68	6.00	5.52	5.63 / 9.07		
GHLC-9	12.93	12.52	10.22	8.85	7.92	7.14	6.61	6.00	5.51	5.68 / 8.94		
GHLC-10	12.81	12.39	10.34	8.90	7.84	7.12	6.70	5.95	5.50	5.69 / 8.89		
GHLC-11	12.38	12.25	10.11	8.72	7.69	7.07	6.63	5.89	5.52	5.72 / 8.86		
GHLC-12	12.09	11.94	9.90	8.58	7.65	7.14	6.59	5.85	5.56	5.78 / 8.89		
GHLC-13	12.20	12.09	9.76	8.50	7.77	7.06	6.62	5.87	5.59	5.84 / 9.22		
GHLC-14	12.34	12.29	10.19	8.71	7.74	7.05	6.68	5.89	5.57	5.80 / 8.64		
GHLC-15	12.24	12.24	9.99	8.70	7.69	7.04	6.64	5.88	5.57	5.80 / 8.65		
GHLC-16	12.16	12.07	9.78	8.53	7.74	7.07	6.60	5.88	5.57	5.81 / 8.91		
GHLC-17	12.13	11.87	9.65	8.53	7.73	7.10	6.61	5.89	5.60	5.86 / 8.67		
GHLC-18	12.06	11.73	9.58	8.47	7.71	7.06	6.59	5.87	5.59	5.88 / 8.83		
GHLC-19	12.43	12.01	9.83	8.64	7.78	7.06	6.59	5.88	5.62	5.87 / 8.80		
GHLC-20	12.25	11.97	9.91	8.63	7.72	7.08	6.56	5.89	5.65	5.93 / 8.67		
GHLC-21	12.51	11.87	9.82	8.80	7.82	7.06	6.54	5.91	5.72	5.97 / 8.87		
GHLC-22	12.56	12.16	9.86	8.70	7.73	7.02	6.58	5.94	5.75	6.04 / 8.62		
GHLC-23	12.66	12.21	9.93	8.81	7.76	7.05	6.59	5.96	5.76	6.05 / 8.73		
GHLC-24	12.59	12.06	9.84	8.70	7.71	7.00	6.58	5.98	5.82	6.10 / 8.88		
GHLC-25	12.35	11.78	9.59	8.43	7.62	6.97	6.53	5.99	5.84	6.11 / 9.63		
GHLC-26	11.80	11.33	9.51	8.31	7.55	6.96	6.43	5.89	5.75	5.99 / 9.02		
GHLC-27	11.34	10.78	9.05	8.09	7.47	6.83	6.33	6.01	5.90	6.15 / 8.83		
GHLC-28	11.91	11.83	9.46	8.23	7.46	6.96	6.42	5.95	5.83	6.08 / 8.88		
GHLC-29	11.48	10.95	9.01	8.05	7.49	6.81	6.36	6.06	5.94	6.19 / 8.91		
GHLC-30	11.11	10.68	8.90	7.97	7.44	6.75	6.43	6.14	6.01	6.22 / 9.72		
GHLC-31	10.97	10.45	8.78	7.90	7.39	6.68	6.34	6.08	5.96	6.18 / 9.06		
GHLC-32	10.59	10.24	8.60	7.83	7.27	6.60	6.30	6.08	5.97	6.20 / 8.56		
GHLC-33	11.31	10.78	8.79	7.95	7.34	6.76	6.34	6.08	5.96	6.22 / 8.64		
GHLC-34	10.79	10.33	8.58	7.80	7.22	6.63	6.30	6.09	5.97	6.23 / 8.53		
GHLC-35	10.83	10.51	8.64	7.71	7.13	6.71	6.32	6.10	5.98	6.22 / 8.57		
GHLC-36	11.70	11.07	8.93	8.02	7.43	6.91	6.40	6.14	6.02	6.25 / 8.82		
GHLC-37	11.35	10.97	8.85	7.96	7.30	6.84	6.38	6.14	6.01	6.25 / 8.71		
GHLC-38	11.64	11.02	9.08	8.02	7.32	6.87	6.41	6.16	6.03	6.29 / 8.69		
GHLC-39	11.99	10.87	8.96	8.02	7.44	6.93	6.41	6.18	6.05	6.29 / 8.99		
GHLC-40	12.50	11.45	9.27	8.23	7.56	7.05	6.49	6.15	6.03	6.30 / 8.76		
GHLC-41	11.40	10.96	8.94	7.94	7.27	6.88	6.41	6.19	6.06	6.30 / 9.03		

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、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-42	12.34	11.16	9.24	8.18	7.54	7.06	6.56	6.22	6.11	6.35 /	9.48
GHLC-43	12.48	11.98	9.42	8.29	7.49	7.03	6.61	6.23	6.09	6.39 /	8.84
GHLC-44	13.06	12.77	9.77	8.66	7.73	7.14	6.69	6.26	6.13	6.50 /	9.16
GHLC-45	12.71	12.19	9.61	8.52	7.64	7.12	6.68	6.23	6.13	6.44 /	9.01
GHLC-46	12.85	12.37	9.63	8.53	7.70	7.15	6.70	6.26	6.13	6.47 /	9.34
GHLC-47	13.01	12.47	9.65	8.47	7.73	7.01	6.63	6.15	5.82	6.50 /	9.24
GHLC-48	12.42	11.68	9.39	8.21	7.49	6.96	6.59	6.09	5.82	6.42 /	8.89
GHLC-49	12.39	11.97	9.37	8.19	7.50	7.05	6.54	6.13	5.95	6.43 /	9.12
GHLC-50	12.80	12.62	9.65	8.50	7.71	7.16	6.79	6.14	6.00	6.51 /	9.28
GHLC-51	12.60	12.05	9.50	8.22	7.55	7.01	6.64	6.10	5.94	6.46 /	9.03
GHLC-52	12.64	11.84	9.32	8.15	7.47	7.03	6.65	6.30	6.15	6.45 /	8.94
GHLC-53	12.72	12.27	9.44	8.29	7.53	7.08	6.68	6.26	6.14	6.49 /	9.14
JHF-S1	12.68	12.19	10.14	9.08	8.14	7.14	6.60	6.03	5.53	5.44 /	9.89
JHF-S2	12.69	12.18	10.20	9.08	8.11	7.13	6.59	6.03	5.53	5.44 /	9.94
JHF-S3	12.66	12.17	10.31	9.08	8.08	7.13	6.60	6.03	5.54	5.46 /	10.00
JHF-S4	12.49	12.00	10.21	8.94	7.71	6.97	6.63	5.99	5.49	5.58 /	9.70
JHF-S5	12.23	11.87	9.92	8.77	7.60	6.94	6.65	5.98	5.48	5.62 /	9.60
JHF-S6	12.19	11.86	9.90	8.78	7.63	6.95	6.63	5.97	5.48	5.63 /	9.61
GHLC-S1	12.87	12.50	10.88	9.45	8.23	7.20	6.54	6.04	5.47	5.28 /	8.94
GHLC-S2	13.02	12.36	10.69	9.43	8.17	7.20	6.56	6.05	5.49	5.25 /	8.94
GHLC-S3	12.93	12.38	10.76	9.52	8.17	7.23	6.67	6.15	5.52	5.29 /	9.03
GHLC-S4	12.81	12.41	10.65	9.48	8.31	7.31	6.61	6.11	5.50	5.35 /	9.58
GHLC-S5	12.99	12.51	10.98	9.39	8.26	7.32	6.79	6.11	5.49	5.33 /	9.61
GHLC-S6	12.71	12.27	10.40	9.43	8.26	7.24	6.58	6.08	5.54	5.36 /	9.88
GHLC-S7	12.68	12.25	10.46	9.25	8.23	7.19	6.56	6.09	5.56	5.37 /	9.91
GHLC-S8	12.67	12.23	10.46	9.37	8.19	7.14	6.56	6.07	5.53	5.37 /	9.94
GHLC-S9	12.63	12.22	10.41	9.26	8.14	7.10	6.54	6.08	5.54	5.36 /	9.95
GHLC-S10	12.64	12.22	10.25	9.24	8.12	7.09	6.55	6.06	5.53	5.36 /	9.98

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。