

P S J 予測統計値
(平均値)

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・スチール,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・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	15.55	14.62	11.07	9.74	8.92	8.39	8.02	7.43	7.07	7.46 / 10.27		
JHF-2	15.47	14.55	10.99	9.71	8.88	8.36	8.00	7.42	7.07	7.22 / 10.27		
JHF-3	15.75	14.82	11.16	9.81	8.96	8.43	8.05	7.46	7.10	7.43 / 10.29		
JHF-4	16.07	15.12	11.29	9.94	9.04	8.49	8.11	7.51	7.15	7.53 / 10.33		
JHF-5	16.50	15.51	11.56	9.97	9.05	8.44	8.06	7.43	7.06	7.35 / 10.47		
JHF-6	16.30	15.30	11.33	9.88	8.98	8.39	8.02	7.40	7.03	7.14 / 10.41		
JHF-7	15.48	14.39	10.87	9.67	8.89	8.40	8.02	7.46	7.10	7.24 / 10.31		
JHF-8	16.33	15.27	11.20	9.85	8.94	8.42	8.06	7.45	7.08	7.04 / 10.42		
JHF-9	15.76	14.64	10.89	9.66	8.88	8.38	8.01	7.43	7.08	6.96 / 10.36		
JHF-10	15.10	13.90	10.58	9.55	8.79	8.35	7.99	7.45	7.10	7.12 / 10.29		
GHLC-1	13.80	13.29	10.97	9.25	7.89	7.06	6.52	5.91	5.53	5.33 / 9.12		
GHLC-2	13.86	13.36	10.92	9.20	7.91	7.10	6.57	5.96	5.59	5.36 / 9.13		
GHLC-3	13.90	13.32	10.88	9.13	7.90	7.12	6.61	6.01	5.63	5.42 / 9.18		
GHLC-4	13.38	12.88	10.40	8.80	7.73	7.06	6.60	6.05	5.68	5.35 / 9.22		
GHLC-5	13.29	12.79	10.27	8.79	7.71	7.05	6.61	6.06	5.70	5.42 / 9.05		
GHLC-6	13.51	13.00	10.40	8.86	7.80	7.13	6.69	6.13	5.77	5.54 / 9.11		
GHLC-7	13.56	13.00	10.39	8.91	7.84	7.18	6.74	6.18	5.81	5.55 / 9.35		
GHLC-8	13.61	13.05	10.37	8.93	7.83	7.17	6.73	6.17	5.80	5.63 / 9.07		
GHLC-9	13.26	12.66	10.16	8.72	7.71	7.10	6.67	6.12	5.77	5.68 / 8.94		
GHLC-10	13.10	12.52	10.05	8.67	7.70	7.12	6.69	6.16	5.80	5.69 / 8.89		
GHLC-11	12.91	12.34	9.83	8.50	7.61	7.05	6.65	6.12	5.77	5.72 / 8.86		
GHLC-12	12.66	12.14	9.56	8.39	7.55	7.03	6.64	6.14	5.80	5.78 / 8.89		
GHLC-13	12.87	12.31	9.71	8.46	7.63	7.09	6.69	6.17	5.83	5.84 / 9.22		
GHLC-14	12.95	12.39	9.79	8.49	7.60	7.05	6.64	6.13	5.78	5.80 / 8.64		
GHLC-15	12.91	12.33	9.73	8.47	7.58	7.04	6.64	6.13	5.79	5.80 / 8.65		
GHLC-16	12.87	12.27	9.68	8.40	7.59	7.05	6.65	6.15	5.81	5.81 / 8.91		
GHLC-17	12.79	12.20	9.62	8.37	7.57	7.04	6.64	6.15	5.81	5.86 / 8.67		
GHLC-18	12.80	12.17	9.56	8.36	7.56	7.03	6.64	6.15	5.81	5.88 / 8.83		
GHLC-19	12.88	12.26	9.69	8.41	7.58	7.06	6.66	6.16	5.83	5.87 / 8.80		
GHLC-20	13.01	12.39	9.72	8.50	7.60	7.04	6.65	6.15	5.81	5.93 / 8.67		
GHLC-21	13.01	12.32	9.74	8.54	7.62	7.08	6.70	6.20	5.86	5.97 / 8.87		
GHLC-22	13.09	12.44	9.77	8.49	7.59	7.06	6.66	6.16	5.82	6.04 / 8.62		
GHLC-23	13.22	12.58	9.82	8.59	7.64	7.07	6.68	6.17	5.83	6.05 / 8.73		
GHLC-24	13.22	12.59	9.84	8.57	7.64	7.08	6.69	6.18	5.84	6.10 / 8.88		
GHLC-25	13.04	12.39	9.73	8.46	7.62	7.04	6.64	6.12	5.79	6.11 / 9.63		
GHLC-26	12.64	11.95	9.46	8.32	7.50	6.99	6.63	6.15	5.83	5.99 / 9.02		
GHLC-27	12.34	11.60	9.22	8.20	7.40	6.93	6.59	6.12	5.81	6.15 / 8.83		
GHLC-28	12.73	12.06	9.39	8.28	7.47	6.97	6.62	6.13	5.80	6.08 / 8.88		
GHLC-29	12.22	11.48	9.15	8.17	7.42	6.97	6.63	6.17	5.86	6.19 / 8.91		
GHLC-30	12.15	11.42	9.25	8.22	7.50	7.05	6.71	6.25	5.94	6.22 / 9.72		
GHLC-31	11.90	11.11	9.03	8.03	7.36	6.94	6.61	6.15	5.85	6.18 / 9.06		
GHLC-32	11.54	10.80	8.79	7.89	7.25	6.85	6.52	6.09	5.79	6.20 / 8.56		
GHLC-33	11.97	11.19	8.96	8.02	7.31	6.90	6.57	6.11	5.81	6.22 / 8.64		
GHLC-34	11.52	10.70	8.76	7.85	7.22	6.84	6.52	6.08	5.79	6.23 / 8.53		
GHLC-35	11.67	10.83	8.78	7.84	7.23	6.84	6.51	6.07	5.78	6.22 / 8.57		
GHLC-36	12.25	11.50	9.13	8.09	7.37	6.96	6.62	6.16	5.84	6.25 / 8.82		
GHLC-37	12.06	11.30	9.02	8.00	7.33	6.91	6.59	6.13	5.82	6.25 / 8.71		
GHLC-38	12.57	11.79	9.24	8.16	7.39	6.94	6.60	6.12	5.81	6.29 / 8.69		
GHLC-39	12.42	11.57	9.14	8.14	7.41	6.98	6.65	6.17	5.85	6.29 / 8.99		
GHLC-40	13.10	12.28	9.48	8.32	7.52	7.04	6.69	6.18	5.86	6.30 / 8.76		
GHLC-41	12.56	11.72	9.19	8.17	7.43	6.98	6.63	6.14	5.83	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	13.20	12.33	9.57	8.39	7.60	7.11	6.76	6.25	5.92	6.35 /	9.48
GHLC-43	13.66	12.88	9.75	8.48	7.60	7.08	6.73	6.18	5.85	6.39 /	8.84
GHLC-44	14.45	13.62	10.30	8.81	7.78	7.19	6.82	6.24	5.90	6.50 /	9.16
GHLC-45	14.19	13.35	10.09	8.69	7.74	7.17	6.80	6.24	5.89	6.44 /	9.01
GHLC-46	14.38	13.53	10.21	8.78	7.79	7.19	6.81	6.24	5.89	6.47 /	9.34
GHLC-47	14.38	13.49	10.21	8.68	7.76	7.14	6.74	6.17	5.82	6.50 /	9.24
GHLC-48	13.56	12.67	9.66	8.43	7.62	7.07	6.69	6.15	5.82	6.42 /	8.89
GHLC-49	13.64	12.76	9.67	8.40	7.59	7.04	6.67	6.14	5.80	6.43 /	9.12
GHLC-50	14.56	13.71	10.27	8.77	7.85	7.23	6.83	6.26	5.91	6.51 /	9.28
GHLC-51	14.02	13.07	9.81	8.50	7.64	7.08	6.72	6.18	5.82	6.46 /	9.03
GHLC-52	13.74	12.79	9.62	8.45	7.62	7.10	6.74	6.22	5.88	6.45 /	8.94
GHLC-53	14.09	13.18	9.84	8.59	7.72	7.18	6.81	6.26	5.92	6.49 /	9.14
JHF-S1	13.45	12.88	10.36	8.94	7.86	7.17	6.72	6.16	5.79	5.44 /	9.89
JHF-S2	13.45	12.86	10.37	8.95	7.86	7.18	6.71	6.16	5.80	5.44 /	9.94
JHF-S3	13.46	12.87	10.41	8.95	7.86	7.18	6.72	6.17	5.81	5.46 /	10.00
JHF-S4	13.22	12.64	10.12	8.77	7.73	7.13	6.70	6.19	5.83	5.58 /	9.70
JHF-S5	12.84	12.29	9.82	8.54	7.62	7.08	6.67	6.17	5.82	5.62 /	9.60
JHF-S6	12.87	12.31	9.80	8.50	7.62	7.08	6.67	6.17	5.82	5.63 /	9.61
GHLC-S1	13.56	13.05	10.73	9.10	7.83	7.03	6.51	5.91	5.52	5.28 /	8.94
GHLC-S2	13.57	13.02	10.67	9.04	7.82	7.03	6.51	5.91	5.53	5.25 /	8.94
GHLC-S3	13.62	13.07	10.72	9.12	7.85	7.06	6.55	5.96	5.58	5.29 /	9.03
GHLC-S4	13.60	13.09	10.64	9.08	7.88	7.13	6.65	6.06	5.69	5.35 /	9.58
GHLC-S5	13.65	13.10	10.64	9.07	7.88	7.14	6.65	6.07	5.70	5.33 /	9.61
GHLC-S6	13.48	12.99	10.52	9.03	7.86	7.15	6.68	6.10	5.73	5.36 /	9.88
GHLC-S7	13.47	12.95	10.51	8.95	7.85	7.14	6.67	6.10	5.72	5.37 /	9.91
GHLC-S8	13.46	12.93	10.52	9.00	7.84	7.14	6.66	6.09	5.73	5.37 /	9.94
GHLC-S9	13.42	12.91	10.47	8.97	7.83	7.13	6.66	6.09	5.73	5.36 /	9.95
GHLC-S10	13.41	12.95	10.45	8.97	7.83	7.13	6.66	6.09	5.73	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。