

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 3月 3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・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	13.60	13.48	11.07	9.81	9.00	8.22	7.90	7.33	7.17	7.98 / 10.31	
JHF-2	13.91	13.45	11.03	9.70	8.98	8.25	7.83	7.37	7.17	7.97 / 10.31	
JHF-3	14.01	13.51	11.06	9.77	9.04	8.27	7.83	7.36	7.20	8.04 / 10.32	
JHF-4	14.05	13.77	11.22	9.84	9.08	8.32	7.93	7.42	7.23	8.06 / 10.37	
JHF-5	14.39	14.16	11.22	9.95	9.15	8.25	7.98	7.32	7.22	8.12 / 10.51	
JHF-6	14.11	14.02	10.98	9.85	8.96	8.22	7.97	7.27	7.21	7.97 / 10.43	
JHF-7	13.66	13.28	10.70	9.75	9.04	8.23	7.84	7.39	7.23	7.91 / 10.31	
JHF-8	14.10	13.82	10.92	9.65	8.82	8.25	8.00	7.28	7.23	7.89 / 10.45	
JHF-9	13.52	13.31	10.64	9.49	8.80	8.26	7.88	7.31	7.23	7.78 / 10.37	
JHF-10	13.37	12.91	10.39	9.54	8.93	8.22	7.79	7.42	7.24	7.87 / 10.30	
JHF-11	13.87	13.46	10.62	9.70	8.96	8.27	7.88	7.40	7.21	7.84 / 10.34	
GHLC-1	13.27	13.15	11.22	9.34	8.29	7.41	6.71	6.06	5.45	5.43 / 9.49	
GHLC-2	13.20	13.20	11.17	9.65	8.31	7.41	6.77	6.12	5.43	5.46 / 9.32	
GHLC-3	13.20	13.20	11.30	9.67	8.18	7.38	6.81	6.17	5.45	5.50 / 9.27	
GHLC-4	13.15	12.89	10.38	9.22	8.04	7.20	6.69	6.05	5.40	5.41 / 9.18	
GHLC-5	13.20	12.76	10.12	8.92	7.96	7.13	6.69	6.03	5.46	5.49 / 9.12	
GHLC-6	13.21	12.87	10.35	9.01	8.09	7.23	6.60	6.08	5.52	5.59 / 9.13	
GHLC-7	13.13	12.92	10.66	8.96	8.01	7.20	6.76	6.02	5.49	5.61 / 9.58	
GHLC-8	13.34	12.97	10.55	9.01	8.09	7.24	6.69	6.06	5.51	5.67 / 9.13	
GHLC-9	13.00	12.86	10.42	8.88	8.03	7.25	6.59	6.05	5.52	5.71 / 9.00	
GHLC-10	12.83	12.74	10.51	8.89	7.99	7.16	6.70	5.98	5.50	5.72 / 8.90	
GHLC-11	12.59	12.43	10.29	8.83	7.87	7.15	6.63	5.93	5.51	5.76 / 8.75	
GHLC-12	12.16	12.03	10.15	8.49	7.73	7.11	6.62	5.84	5.56	5.79 / 9.00	
GHLC-13	12.27	12.23	10.00	8.61	7.85	7.15	6.66	5.88	5.59	5.87 / 9.33	
GHLC-14	12.36	12.36	10.19	8.70	7.89	7.06	6.70	5.92	5.55	5.82 / 8.69	
GHLC-15	12.31	12.29	10.10	8.69	7.85	7.04	6.66	5.89	5.56	5.82 / 8.80	
GHLC-16	12.22	12.21	10.02	8.67	7.89	7.13	6.63	5.86	5.56	5.82 / 9.01	
GHLC-17	12.20	12.14	9.79	8.68	7.87	7.11	6.64	5.87	5.58	5.89 / 8.77	
GHLC-18	12.07	12.00	9.68	8.57	7.83	7.09	6.62	5.87	5.59	5.90 / 8.91	
GHLC-19	12.48	12.15	10.16	8.82	7.86	7.12	6.62	5.88	5.61	5.90 / 8.90	
GHLC-20	12.28	12.11	10.13	8.88	7.81	7.05	6.57	5.89	5.64	5.96 / 8.91	
GHLC-21	12.54	12.07	10.02	8.78	7.87	7.13	6.56	5.93	5.72	6.00 / 9.02	
GHLC-22	12.60	12.36	9.92	8.84	7.79	7.02	6.62	5.92	5.72	6.06 / 8.69	
GHLC-23	12.69	12.39	10.16	8.76	7.87	7.07	6.62	5.95	5.74	6.08 / 8.78	
GHLC-24	12.64	12.27	10.00	8.84	7.82	7.03	6.60	5.99	5.79	6.13 / 9.34	
GHLC-25	12.39	12.05	9.78	8.77	7.70	6.98	6.56	6.01	5.82	6.15 / 10.04	
GHLC-26	11.86	11.60	9.66	8.54	7.63	7.00	6.45	5.92	5.73	6.01 / 9.47	
GHLC-27	11.44	10.91	9.18	8.23	7.56	6.87	6.35	6.00	5.88	6.15 / 9.30	
GHLC-28	11.94	11.73	9.58	8.42	7.55	6.98	6.44	5.96	5.80	6.10 / 9.35	
GHLC-29	11.37	11.02	9.11	8.10	7.57	6.79	6.37	6.04	5.92	6.20 / 8.94	
GHLC-30	11.38	10.69	9.03	8.08	7.51	6.76	6.44	6.11	5.98	6.24 / 9.74	
GHLC-31	11.11	10.48	9.01	8.01	7.46	6.68	6.35	6.06	5.94	6.19 / 9.09	
GHLC-32	10.79	10.27	8.79	7.92	7.33	6.64	6.32	6.06	5.94	6.20 / 8.94	
GHLC-33	11.44	10.61	9.03	8.06	7.40	6.76	6.36	6.08	5.96	6.25 / 8.70	
GHLC-34	10.81	10.40	8.73	7.93	7.27	6.62	6.32	6.07	5.95	6.22 / 8.58	
GHLC-35	10.85	10.57	8.74	7.83	7.18	6.71	6.34	6.08	5.96	6.23 / 8.61	
GHLC-36	11.74	11.12	9.09	8.13	7.51	6.92	6.41	6.12	5.99	6.27 / 8.83	
GHLC-37	11.45	10.60	9.02	8.09	7.38	6.88	6.40	6.12	6.00	6.26 / 8.72	
GHLC-38	11.55	11.05	9.19	8.18	7.41	6.86	6.42	6.14	6.01	6.30 / 8.74	
GHLC-39	11.91	11.09	9.11	8.13	7.51	6.95	6.44	6.17	6.03	6.30 / 9.09	
GHLC-40	12.17	11.61	9.42	8.36	7.65	7.05	6.50	6.14	6.01	6.33 / 8.79	

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、ヘアー・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-41	11.31	11.01	9.15	8.01	7.32	6.90	6.42	6.17	6.03	6.32 / 9.20	
GHLC-42	12.46	11.37	9.32	8.29	7.65	7.12	6.56	6.22	6.08	6.37 / 9.52	
GHLC-43	12.70	11.77	9.53	8.43	7.59	7.04	6.61	6.21	6.08	6.43 / 9.10	
GHLC-44	13.02	12.88	10.06	8.76	7.86	7.21	6.68	6.25	6.12	6.54 / 9.19	
GHLC-45	12.90	12.32	9.75	8.70	7.73	7.17	6.69	6.25	6.13	6.49 / 9.20	
GHLC-46	12.96	12.53	9.76	8.72	7.78	7.20	6.70	6.26	6.13	6.51 / 9.81	
GHLC-47	12.82	12.63	9.80	8.66	7.82	7.14	6.63	6.21	5.82	6.55 / 9.27	
GHLC-48	12.57	12.02	9.48	8.41	7.56	7.10	6.62	6.13	5.82	6.44 / 9.27	
GHLC-49	12.39	12.05	9.50	8.34	7.57	7.09	6.56	6.15	5.94	6.45 / 9.54	
GHLC-50	12.84	12.61	9.78	8.69	7.83	7.22	6.80	6.20	6.00	6.55 / 9.66	
GHLC-51	12.62	12.38	9.60	8.38	7.64	7.12	6.63	6.15	5.93	6.50 / 9.20	
GHLC-52	12.51	11.90	9.48	8.33	7.52	7.07	6.69	6.30	6.15	6.47 / 9.42	
GHLC-53	12.80	12.07	9.57	8.44	7.60	7.11	6.74	6.30	6.13	6.50 / 9.46	
JHF-S1	12.66	12.37	10.60	9.32	8.25	7.23	6.58	5.93	5.49	5.48 / 9.88	
JHF-S2	12.75	12.49	10.30	9.31	8.27	7.21	6.59	6.06	5.53	5.48 / 9.94	
JHF-S3	12.72	12.48	10.34	9.32	8.22	7.22	6.59	6.06	5.53	5.51 / 10.00	
JHF-S4	12.56	12.28	10.21	9.12	7.87	7.05	6.63	5.98	5.51	5.62 / 9.64	
JHF-S5	12.29	12.06	9.98	8.87	7.73	6.94	6.65	5.97	5.48	5.64 / 9.54	
JHF-S6	12.26	12.04	10.02	8.95	7.79	6.98	6.66	5.97	5.49	5.66 / 9.55	
JHF-S7	12.37	12.12	10.10	8.97	7.80	7.00	6.66	5.90	5.52	5.64 / 9.54	
GHLC-S1	13.17	12.76	11.01	9.57	8.42	7.27	6.62	6.01	5.47	5.37 / 9.26	
GHLC-S2	13.05	12.96	10.91	9.66	8.38	7.24	6.59	6.02	5.47	5.34 / 9.00	
GHLC-S3	12.75	12.67	10.94	9.79	8.38	7.32	6.69	6.12	5.49	5.38 / 9.08	
GHLC-S4	12.87	12.70	10.74	9.56	8.50	7.39	6.65	6.15	5.50	5.42 / 9.52	
GHLC-S5	12.79	12.74	11.08	9.69	8.44	7.36	6.76	6.13	5.50	5.38 / 9.53	
GHLC-S6	12.91	12.57	10.56	9.44	8.35	7.32	6.65	6.10	5.54	5.43 / 9.86	
GHLC-S7	12.75	12.56	10.50	9.36	8.33	7.28	6.64	6.11	5.54	5.44 / 9.87	
GHLC-S8	12.79	12.53	10.39	9.34	8.32	7.26	6.63	6.10	5.53	5.41 / 9.90	
GHLC-S9	12.68	12.51	10.47	9.37	8.30	7.25	6.62	6.10	5.53	5.41 / 9.91	
GHLC-S10	12.69	12.49	10.32	9.33	8.25	7.20	6.61	6.09	5.52	5.41 / 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。