

P S J 予測統計値  
(平均値)

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・スタンレー,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	15.65	14.85	11.41	9.97	9.07	8.49	8.11	7.50	7.15	7.98 / 10.31	
JHF-2	15.65	14.78	11.36	9.93	9.03	8.47	8.09	7.49	7.14	7.97 / 10.31	
JHF-3	15.89	15.01	11.47	10.00	9.09	8.50	8.12	7.51	7.15	8.04 / 10.32	
JHF-4	16.20	15.31	11.68	10.13	9.17	8.57	8.18	7.57	7.20	8.06 / 10.37	
JHF-5	16.56	15.73	11.92	10.19	9.19	8.53	8.12	7.49	7.11	8.12 / 10.51	
JHF-6	16.41	15.52	11.66	10.08	9.11	8.48	8.08	7.45	7.08	7.97 / 10.43	
JHF-7	15.58	14.63	11.15	9.83	9.01	8.47	8.09	7.51	7.15	7.91 / 10.31	
JHF-8	16.45	15.45	11.59	10.01	9.08	8.50	8.13	7.51	7.14	7.89 / 10.45	
JHF-9	15.87	14.94	11.17	9.82	9.00	8.46	8.08	7.50	7.13	7.78 / 10.37	
JHF-10	15.16	14.17	10.83	9.71	8.91	8.44	8.06	7.52	7.17	7.87 / 10.30	
JHF-11	16.04	15.02	11.21	9.91	9.03	8.53	8.15	7.57	7.20	7.84 / 10.34	
GHLC-1	13.89	13.35	11.34	9.46	8.03	7.12	6.54	5.89	5.50	5.43 / 9.49	
GHLC-2	13.95	13.40	11.28	9.47	8.04	7.16	6.59	5.95	5.56	5.46 / 9.32	
GHLC-3	13.99	13.44	11.23	9.42	8.01	7.18	6.63	5.99	5.61	5.50 / 9.27	
GHLC-4	13.47	12.94	10.66	9.03	7.84	7.11	6.62	6.03	5.65	5.41 / 9.18	
GHLC-5	13.38	12.87	10.59	8.97	7.81	7.10	6.63	6.05	5.68	5.49 / 9.12	
GHLC-6	13.61	13.07	10.65	9.08	7.90	7.19	6.70	6.12	5.75	5.59 / 9.13	
GHLC-7	13.68	13.12	10.72	9.09	7.95	7.24	6.76	6.18	5.80	5.61 / 9.58	
GHLC-8	13.72	13.13	10.67	9.12	7.93	7.23	6.75	6.17	5.80	5.67 / 9.13	
GHLC-9	13.34	12.76	10.42	8.89	7.81	7.14	6.68	6.12	5.75	5.71 / 9.00	
GHLC-10	13.17	12.58	10.33	8.82	7.80	7.16	6.72	6.16	5.80	5.72 / 8.90	
GHLC-11	13.03	12.42	10.10	8.65	7.69	7.10	6.67	6.12	5.77	5.76 / 8.75	
GHLC-12	12.78	12.23	9.82	8.48	7.63	7.08	6.67	6.15	5.79	5.79 / 9.00	
GHLC-13	13.00	12.40	9.96	8.62	7.71	7.14	6.71	6.18	5.83	5.87 / 9.33	
GHLC-14	13.07	12.51	10.03	8.64	7.69	7.11	6.67	6.13	5.78	5.82 / 8.69	
GHLC-15	13.01	12.44	9.95	8.63	7.67	7.10	6.67	6.14	5.79	5.82 / 8.80	
GHLC-16	12.96	12.39	9.94	8.60	7.67	7.10	6.68	6.15	5.81	5.82 / 9.01	
GHLC-17	12.90	12.31	9.85	8.55	7.65	7.09	6.67	6.15	5.80	5.89 / 8.77	
GHLC-18	12.84	12.31	9.80	8.49	7.64	7.08	6.67	6.15	5.81	5.90 / 8.91	
GHLC-19	12.98	12.37	9.96	8.61	7.67	7.10	6.69	6.17	5.83	5.90 / 8.90	
GHLC-20	13.07	12.51	9.97	8.69	7.69	7.09	6.67	6.16	5.81	5.96 / 8.91	
GHLC-21	13.08	12.47	9.96	8.67	7.72	7.14	6.73	6.22	5.87	6.00 / 9.02	
GHLC-22	13.15	12.56	9.96	8.66	7.68	7.10	6.68	6.16	5.82	6.06 / 8.69	
GHLC-23	13.32	12.72	10.05	8.70	7.73	7.12	6.71	6.18	5.83	6.08 / 8.78	
GHLC-24	13.35	12.72	10.04	8.72	7.75	7.13	6.72	6.19	5.84	6.13 / 9.34	
GHLC-25	13.13	12.52	9.95	8.65	7.72	7.09	6.66	6.13	5.79	6.15 / 10.04	
GHLC-26	12.73	12.11	9.71	8.47	7.60	7.04	6.65	6.15	5.82	6.01 / 9.47	
GHLC-27	12.43	11.72	9.38	8.32	7.50	6.99	6.62	6.14	5.82	6.15 / 9.30	
GHLC-28	12.81	12.17	9.64	8.44	7.57	7.02	6.63	6.14	5.81	6.10 / 9.35	
GHLC-29	12.29	11.60	9.36	8.26	7.49	7.01	6.65	6.17	5.86	6.20 / 8.94	
GHLC-30	12.26	11.51	9.42	8.37	7.56	7.08	6.73	6.25	5.94	6.24 / 9.74	
GHLC-31	11.99	11.22	9.17	8.21	7.42	6.96	6.62	6.16	5.86	6.19 / 9.09	
GHLC-32	11.65	10.87	8.92	7.99	7.32	6.88	6.54	6.10	5.80	6.20 / 8.94	
GHLC-33	12.06	11.29	9.13	8.16	7.39	6.93	6.59	6.13	5.83	6.25 / 8.70	
GHLC-34	11.62	10.84	8.91	7.93	7.28	6.86	6.53	6.09	5.79	6.22 / 8.58	
GHLC-35	11.73	10.98	8.92	7.97	7.28	6.87	6.53	6.08	5.78	6.23 / 8.61	
GHLC-36	12.33	11.62	9.27	8.21	7.44	6.98	6.63	6.16	5.85	6.27 / 8.83	
GHLC-37	12.14	11.37	9.17	8.16	7.39	6.95	6.61	6.13	5.82	6.26 / 8.72	
GHLC-38	12.63	11.92	9.37	8.27	7.46	6.98	6.63	6.13	5.81	6.30 / 8.74	
GHLC-39	12.50	11.74	9.33	8.27	7.48	7.02	6.67	6.19	5.87	6.30 / 9.09	
GHLC-40	13.14	12.43	9.68	8.48	7.60	7.08	6.71	6.20	5.87	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	12.62	11.87	9.38	8.29	7.52	7.02	6.65	6.16	5.84	6.32 /	9.20
GHLC-42	13.30	12.50	9.76	8.55	7.69	7.16	6.78	6.25	5.92	6.37 /	9.52
GHLC-43	13.78	12.98	10.02	8.62	7.69	7.12	6.75	6.19	5.86	6.43 /	9.10
GHLC-44	14.55	13.75	10.65	8.96	7.88	7.25	6.84	6.25	5.90	6.54 /	9.19
GHLC-45	14.34	13.51	10.37	8.88	7.84	7.23	6.83	6.26	5.91	6.49 /	9.20
GHLC-46	14.49	13.71	10.54	8.94	7.89	7.24	6.83	6.25	5.89	6.51 /	9.81
GHLC-47	14.44	13.68	10.52	8.82	7.85	7.19	6.76	6.19	5.82	6.55 /	9.27
GHLC-48	13.66	12.85	9.92	8.57	7.70	7.11	6.71	6.17	5.82	6.44 /	9.27
GHLC-49	13.73	12.91	9.89	8.54	7.67	7.08	6.69	6.15	5.81	6.45 /	9.54
GHLC-50	14.66	13.84	10.58	8.95	7.95	7.29	6.86	6.28	5.91	6.55 /	9.66
GHLC-51	14.10	13.28	10.05	8.63	7.74	7.13	6.74	6.19	5.83	6.50 /	9.20
GHLC-52	13.80	12.95	9.85	8.54	7.71	7.14	6.77	6.23	5.89	6.47 /	9.42
GHLC-53	14.18	13.31	10.13	8.71	7.81	7.22	6.83	6.27	5.92	6.50 /	9.46
JHF-S1	13.53	12.98	10.65	9.09	7.94	7.19	6.71	6.12	5.75	5.48 /	9.88
JHF-S2	13.54	12.98	10.63	9.11	7.96	7.22	6.74	6.16	5.78	5.48 /	9.94
JHF-S3	13.54	13.01	10.66	9.16	7.97	7.23	6.74	6.16	5.79	5.51 /	10.00
JHF-S4	13.33	12.75	10.34	8.92	7.83	7.18	6.73	6.19	5.83	5.62 /	9.64
JHF-S5	12.92	12.39	10.04	8.69	7.71	7.12	6.70	6.17	5.82	5.64 /	9.54
JHF-S6	12.97	12.40	10.08	8.67	7.72	7.12	6.70	6.18	5.83	5.66 /	9.55
JHF-S7	12.99	12.42	10.09	8.72	7.72	7.13	6.71	6.18	5.82	5.64 /	9.54
GHLC-S1	13.70	13.12	11.05	9.32	7.97	7.10	6.54	5.90	5.51	5.37 /	9.26
GHLC-S2	13.67	13.14	10.99	9.30	7.95	7.09	6.52	5.89	5.50	5.34 /	9.00
GHLC-S3	13.69	13.15	11.03	9.36	7.98	7.12	6.58	5.94	5.55	5.38 /	9.08
GHLC-S4	13.69	13.18	10.94	9.28	7.99	7.18	6.67	6.05	5.66	5.42 /	9.52
GHLC-S5	13.72	13.17	10.94	9.31	7.99	7.19	6.68	6.06	5.67	5.38 /	9.53
GHLC-S6	13.62	13.07	10.82	9.22	7.97	7.19	6.70	6.09	5.71	5.43 /	9.86
GHLC-S7	13.59	13.02	10.77	9.19	7.96	7.19	6.69	6.09	5.71	5.44 /	9.87
GHLC-S8	13.59	13.06	10.75	9.18	7.95	7.19	6.69	6.08	5.70	5.41 /	9.90
GHLC-S9	13.55	13.04	10.74	9.18	7.93	7.18	6.68	6.08	5.70	5.41 /	9.91
GHLC-S10	13.51	13.01	10.72	9.16	7.94	7.17	6.68	6.08	5.70	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。