

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 4月 1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,モルガン・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,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	13.76	13.37	11.15	9.99	9.17	8.36	7.92	7.59	7.43	8.07 / 12.72	
JHF-2	13.91	13.59	11.13	9.94	9.15	8.38	7.82	7.59	7.44	8.08 / 12.17	
JHF-3	13.78	13.68	11.20	10.01	9.21	8.43	7.85	7.51	7.39	8.14 / 12.60	
JHF-4	14.15	13.71	11.30	10.05	9.27	8.48	7.92	7.58	7.42	8.19 / 12.64	
JHF-5	14.57	14.10	11.49	10.17	9.30	8.52	8.02	7.46	7.30	8.24 / 14.10	
JHF-6	14.08	13.85	11.29	10.05	9.11	8.47	7.96	7.39	7.25	8.17 / 14.16	
JHF-7	13.62	13.21	10.91	9.80	9.12	8.34	7.89	7.55	7.41	8.02 / 12.72	
JHF-8	14.07	13.78	11.16	9.89	8.97	8.48	8.00	7.40	7.25	8.06 / 12.34	
JHF-9	13.47	13.22	10.84	9.71	8.95	8.50	7.92	7.40	7.28	7.89 / 12.78	
JHF-10	13.34	12.84	10.63	9.68	9.11	8.34	7.95	7.56	7.45	7.97 / 11.72	
JHF-11	13.88	13.51	11.03	9.87	9.24	8.48	8.01	7.61	7.46	8.11 / 11.86	
JHF-12	13.87	13.33	10.94	9.84	9.23	8.51	8.03	7.63	7.45	7.96 / 11.16	
GHLC-1	13.32	13.12	11.40	9.63	8.48	7.60	6.86	6.05	5.47	5.69 / 11.02	
GHLC-2	13.36	13.18	11.39	9.69	8.47	7.60	6.85	6.12	5.45	5.69 / 10.28	
GHLC-3	13.19	13.22	11.33	9.89	8.41	7.57	6.89	6.20	5.46	5.71 / 9.52	
GHLC-4	13.43	13.30	10.80	9.26	8.25	7.34	6.75	6.11	5.42	5.51 / 9.25	
GHLC-5	13.42	12.94	10.60	8.93	8.23	7.29	6.77	6.07	5.48	5.53 / 9.22	
GHLC-6	13.59	13.14	10.77	9.02	8.35	7.42	6.69	6.08	5.52	5.62 / 9.33	
GHLC-7	13.18	13.18	10.87	9.04	8.27	7.34	6.79	6.06	5.51	5.61 / 9.66	
GHLC-8	13.21	13.21	10.96	9.17	8.36	7.43	6.68	6.06	5.54	5.66 / 9.22	
GHLC-9	13.02	13.02	10.62	9.06	8.12	7.43	6.68	6.05	5.55	5.70 / 9.09	
GHLC-10	12.85	12.85	10.68	9.03	8.25	7.35	6.71	5.99	5.54	5.71 / 8.98	
GHLC-11	12.47	12.47	10.49	8.99	8.05	7.32	6.64	5.92	5.54	5.71 / 8.79	
GHLC-12	12.24	12.13	10.39	8.68	7.94	7.22	6.65	5.85	5.52	5.73 / 9.09	
GHLC-13	12.23	12.23	10.08	8.68	8.01	7.29	6.70	5.92	5.54	5.79 / 9.33	
GHLC-14	12.41	12.41	10.59	8.80	8.02	7.20	6.73	5.93	5.54	5.77 / 8.74	
GHLC-15	12.32	12.32	10.32	8.75	7.97	7.18	6.70	5.89	5.52	5.79 / 8.82	
GHLC-16	12.24	12.24	10.24	8.71	8.02	7.20	6.66	5.87	5.52	5.78 / 9.10	
GHLC-17	12.20	12.20	10.03	8.73	8.00	7.18	6.67	5.88	5.52	5.83 / 8.77	
GHLC-18	12.05	12.06	9.92	8.63	8.00	7.19	6.65	5.87	5.52	5.86 / 8.90	
GHLC-19	12.50	12.40	10.35	8.84	8.05	7.19	6.64	5.87	5.52	5.86 / 8.88	
GHLC-20	12.28	12.28	10.32	8.86	8.02	7.18	6.61	5.91	5.56	5.91 / 9.39	
GHLC-21	12.57	12.31	10.15	8.91	8.04	7.23	6.59	5.93	5.61	5.97 / 9.04	
GHLC-22	12.60	12.59	9.99	8.86	7.98	7.14	6.66	5.95	5.63	6.04 / 8.74	
GHLC-23	12.70	12.68	10.22	8.81	8.03	7.17	6.64	5.95	5.63	6.06 / 9.22	
GHLC-24	12.66	12.58	10.19	8.83	8.00	7.11	6.63	5.97	5.69	6.10 / 9.99	
GHLC-25	12.41	12.33	9.89	8.92	7.88	7.07	6.58	5.98	5.71	6.12 / 11.65	
GHLC-26	11.87	11.81	9.77	8.68	7.71	7.08	6.48	5.91	5.63	5.94 / 10.05	
GHLC-27	11.41	11.17	9.23	8.52	7.66	6.94	6.36	5.99	5.78	6.11 / 10.10	
GHLC-28	12.04	11.87	9.65	8.78	7.67	7.03	6.46	5.96	5.69	6.05 / 10.13	
GHLC-29	11.19	11.16	9.14	8.37	7.69	6.87	6.36	6.01	5.81	6.13 / 9.61	
GHLC-30	11.43	11.17	9.03	8.28	7.62	6.81	6.44	6.06	5.88	6.18 / 9.74	
GHLC-31	11.26	10.86	9.02	8.19	7.53	6.75	6.35	5.99	5.83	6.11 / 9.59	
GHLC-32	10.79	10.43	8.87	8.11	7.39	6.69	6.31	5.95	5.83	6.12 / 9.92	
GHLC-33	11.31	11.08	9.08	8.13	7.50	6.86	6.36	6.00	5.86	6.17 / 9.16	
GHLC-34	10.84	10.52	8.86	8.10	7.34	6.68	6.31	5.98	5.86	6.13 / 9.01	
GHLC-35	10.86	10.69	8.90	8.01	7.25	6.73	6.32	5.98	5.85	6.14 / 8.96	
GHLC-36	11.98	11.45	9.14	8.29	7.60	6.98	6.40	6.05	5.90	6.19 / 8.96	
GHLC-37	11.39	10.88	9.11	8.23	7.46	6.92	6.38	6.04	5.89	6.18 / 9.01	
GHLC-38	11.81	11.21	9.23	8.35	7.51	6.90	6.42	6.06	5.90	6.24 / 9.84	
GHLC-39	11.97	11.16	9.14	8.27	7.61	7.01	6.43	6.08	5.93	6.24 / 9.60	

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、ヘアー・スターンズ、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、大和SMBC、日興シtyグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-40	12.50	11.97	9.58	8.49	7.78	7.15	6.51	6.12	5.92	6.30 / 9.83	
GHLC-41	11.66	11.18	9.22	8.11	7.35	6.93	6.41	6.07	5.93	6.25 / 10.55	
GHLC-42	12.28	11.55	9.42	8.43	7.82	7.21	6.56	6.16	5.98	6.33 / 10.49	
GHLC-43	12.77	12.39	9.73	8.56	7.74	7.09	6.61	6.17	5.97	6.42 / 10.62	
GHLC-44	13.02	12.93	10.44	8.86	8.04	7.27	6.67	6.26	6.02	6.60 / 10.25	
GHLC-45	12.95	12.53	10.12	8.75	7.91	7.21	6.68	6.23	6.03	6.51 / 10.85	
GHLC-46	12.76	12.60	10.12	8.81	7.92	7.24	6.70	6.24	6.05	6.55 / 11.67	
GHLC-47	12.95	12.68	10.12	8.89	7.88	7.28	6.73	6.25	6.06	6.55 / 12.93	
GHLC-48	12.38	11.84	9.56	8.54	7.65	7.13	6.69	6.19	6.04	6.41 / 12.93	
GHLC-49	12.28	12.03	9.55	8.51	7.63	7.13	6.60	6.18	6.04	6.41 / 12.74	
GHLC-50	12.79	12.59	10.01	8.94	7.97	7.29	6.83	6.25	6.11	6.56 / 12.97	
GHLC-51	12.60	12.33	9.68	8.62	7.73	7.19	6.74	6.21	6.08	6.48 / 12.55	
GHLC-52	12.70	11.87	9.56	8.55	7.63	7.11	6.71	6.21	6.08	6.45 / 11.73	
GHLC-53	12.98	12.12	9.70	8.67	7.73	7.16	6.79	6.22	6.12	6.48 / 12.31	
JHF-S1	12.61	12.61	10.63	9.60	8.36	7.37	6.68	5.93	5.52	5.51 / 9.87	
JHF-S2	12.76	12.73	10.79	9.63	8.36	7.34	6.65	6.05	5.54	5.52 / 9.90	
JHF-S3	12.72	12.72	10.59	9.62	8.32	7.36	6.68	6.06	5.54	5.53 / 9.93	
JHF-S4	12.56	12.54	10.41	9.26	8.01	7.18	6.63	5.98	5.53	5.60 / 9.57	
JHF-S5	12.30	12.30	10.15	9.00	7.90	7.04	6.66	5.97	5.51	5.60 / 9.43	
JHF-S6	12.25	12.25	10.12	9.08	7.96	7.08	6.67	5.97	5.51	5.60 / 9.48	
JHF-S7	12.28	12.28	10.11	9.12	8.00	7.11	6.71	5.97	5.51	5.60 / 9.44	
GHLC-S1	13.18	12.73	11.13	9.65	8.64	7.59	6.88	6.05	5.46	5.56 / 10.99	
GHLC-S2	13.07	12.95	11.13	9.71	8.66	7.52	6.86	6.05	5.48	5.54 / 10.99	
GHLC-S3	13.20	12.75	11.13	9.77	8.66	7.54	6.82	6.11	5.50	5.58 / 10.28	
GHLC-S4	13.28	13.03	10.91	9.92	8.70	7.65	6.76	6.15	5.53	5.53 / 9.34	
GHLC-S5	12.86	12.88	11.21	9.71	8.63	7.61	6.76	6.14	5.53	5.51 / 9.36	
GHLC-S6	13.13	12.88	10.72	9.61	8.55	7.60	6.78	6.11	5.56	5.50 / 9.72	
GHLC-S7	12.72	12.74	10.71	9.49	8.55	7.58	6.74	6.11	5.56	5.50 / 9.73	
GHLC-S8	12.73	12.73	10.71	9.52	8.53	7.52	6.74	6.11	5.56	5.51 / 9.78	
GHLC-S9	12.89	12.74	10.67	9.48	8.50	7.48	6.71	6.11	5.55	5.50 / 9.79	
GHLC-S10	12.71	12.68	10.67	9.47	8.46	7.48	6.73	6.10	5.55	5.49 / 9.83	

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。