

P S J 予測統計値  
(中央値)

2008年 4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・スタル、クレディ・スイス、ドイツ・リーマン・ブライザー、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、新生、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		
JHF-1	13.69	13.18	11.03	9.96	9.35	8.28	7.97	7.50	7.50	7.89 /	10.30
JHF-2	13.73	13.14	11.00	9.95	9.40	8.25	7.84	7.53	7.53	7.90 /	10.28
JHF-3	13.78	13.23	11.09	9.97	9.45	8.32	7.85	7.57	7.57	7.96 /	10.30
JHF-4	13.88	13.62	11.17	9.98	9.52	8.49	7.95	7.59	7.59	8.01 /	10.34
JHF-5	14.55	13.96	11.29	10.01	9.43	8.51	8.04	7.52	7.41	8.05 /	10.44
JHF-6	14.04	13.75	10.97	9.88	9.14	8.50	7.98	7.49	7.28	8.00 /	10.41
JHF-7	13.55	12.90	10.65	9.91	9.42	8.31	7.93	7.58	7.58	7.86 /	10.28
JHF-8	14.04	13.74	10.73	9.79	8.86	8.47	8.02	7.51	7.27	7.99 /	10.42
JHF-9	13.43	13.06	10.48	9.58	8.96	8.50	7.90	7.49	7.31	7.84 /	10.33
JHF-10	12.98	12.64	10.35	9.87	9.29	8.24	7.93	7.61	7.61	7.80 /	10.25
JHF-11	13.78	13.22	10.67	9.97	9.48	8.38	8.03	7.62	7.62	7.94 /	10.37
JHF-12	13.72	13.13	10.59	9.95	9.49	8.33	8.04	7.65	7.65	7.93 /	10.38
GHLC-1	12.91	12.91	10.62	9.11	8.33	7.48	6.68	6.07	5.46	5.58 /	9.37
GHLC-2	13.09	12.92	10.64	9.17	8.31	7.44	6.63	6.16	5.48	5.56 /	9.20
GHLC-3	12.92	12.92	10.76	9.42	8.22	7.47	6.63	6.20	5.51	5.59 /	9.23
GHLC-4	13.27	12.72	10.33	8.83	8.05	7.15	6.60	6.09	5.46	5.40 /	9.16
GHLC-5	12.86	12.68	10.24	8.77	8.16	7.15	6.70	6.08	5.47	5.43 /	9.13
GHLC-6	13.25	12.68	10.39	8.95	8.44	7.29	6.73	6.13	5.54	5.51 /	9.13
GHLC-7	12.69	12.67	10.35	8.98	8.35	7.36	6.86	6.11	5.51	5.51 /	9.49
GHLC-8	13.12	12.69	10.35	8.99	8.40	7.37	6.72	6.12	5.54	5.58 /	9.11
GHLC-9	12.65	12.65	9.93	8.93	8.11	7.25	6.70	6.09	5.56	5.59 /	9.00
GHLC-10	12.57	12.51	10.16	8.85	8.24	7.25	6.79	6.04	5.54	5.58 /	8.89
GHLC-11	12.50	12.27	10.04	8.82	8.05	7.17	6.70	5.95	5.55	5.59 /	8.70
GHLC-12	12.00	11.99	9.79	8.66	7.90	7.21	6.75	5.88	5.51	5.60 /	8.98
GHLC-13	12.21	12.21	9.67	8.68	7.95	7.27	6.79	5.92	5.54	5.65 /	9.21
GHLC-14	12.37	12.30	10.00	8.81	8.04	7.17	6.85	5.95	5.55	5.64 /	8.66
GHLC-15	12.39	12.28	9.94	8.67	8.01	7.14	6.81	5.93	5.54	5.64 /	8.69
GHLC-16	12.46	12.15	9.90	8.73	8.01	7.26	6.77	5.90	5.53	5.65 /	8.99
GHLC-17	12.15	12.15	9.90	8.75	8.00	7.21	6.76	5.90	5.54	5.69 /	8.66
GHLC-18	12.26	12.14	9.76	8.65	7.97	7.23	6.74	5.87	5.53	5.72 /	8.81
GHLC-19	12.11	12.11	9.73	8.74	7.94	7.29	6.73	5.88	5.52	5.73 /	8.78
GHLC-20	12.11	12.10	9.75	8.74	7.95	7.15	6.69	5.94	5.53	5.76 /	8.78
GHLC-21	12.17	11.96	9.66	8.83	8.02	7.34	6.69	5.98	5.59	5.81 /	8.90
GHLC-22	12.47	12.23	9.65	8.84	7.95	7.15	6.76	5.97	5.56	5.88 /	8.66
GHLC-23	12.60	12.31	9.66	8.86	7.98	7.15	6.77	6.00	5.57	5.92 /	8.82
GHLC-24	12.62	12.18	9.79	8.88	7.95	7.09	6.74	6.03	5.64	5.95 /	8.89
GHLC-25	12.43	11.92	9.52	8.84	7.88	7.03	6.66	6.04	5.66	5.96 /	8.93
GHLC-26	11.96	11.47	9.28	8.73	7.70	7.12	6.56	6.00	5.57	5.79 /	8.88
GHLC-27	11.32	10.85	9.11	8.41	7.64	6.94	6.40	6.00	5.73	5.94 /	8.98
GHLC-28	11.92	11.74	9.29	8.72	7.70	7.11	6.51	6.03	5.62	5.88 /	8.96
GHLC-29	11.22	10.94	9.02	8.26	7.67	6.87	6.39	5.99	5.74	5.98 /	9.01
GHLC-30	11.19	10.88	9.00	8.20	7.58	6.82	6.44	6.10	5.84	6.02 /	9.71
GHLC-31	10.76	10.60	8.99	8.20	7.54	6.72	6.34	6.02	5.77	5.95 /	9.04
GHLC-32	10.26	10.26	8.89	8.13	7.38	6.69	6.31	5.97	5.74	5.94 /	9.05
GHLC-33	11.13	10.68	9.05	8.26	7.51	6.82	6.37	6.02	5.77	6.02 /	8.91
GHLC-34	10.51	10.21	8.87	8.13	7.36	6.69	6.32	6.00	5.76	5.97 /	8.81
GHLC-35	10.79	10.27	8.92	7.96	7.40	6.73	6.32	6.01	5.76	5.97 /	8.77
GHLC-36	11.84	10.81	9.09	8.25	7.58	6.98	6.41	6.09	5.83	6.03 /	8.79
GHLC-37	11.55	10.60	9.09	8.23	7.50	6.90	6.40	6.08	5.82	6.02 /	8.82
GHLC-38	11.39	10.88	9.15	8.33	7.63	6.98	6.40	6.08	5.82	6.08 /	9.12
GHLC-39	11.51	10.77	9.13	8.28	7.59	7.03	6.46	6.13	5.87	6.07 /	9.12

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、新生、日興フィナンシャル

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-40	12.29	11.38	9.44	8.51	7.76	7.12	6.52	6.13	5.87	6.13 / 9.12
GHLC-41	11.21	10.85	9.14	8.17	7.55	7.02	6.45	6.13	5.86	6.09 / 9.14
GHLC-42	11.69	11.36	9.24	8.43	7.80	7.16	6.59	6.20	5.96	6.18 / 9.47
GHLC-43	11.89	11.66	9.40	8.54	7.79	7.25	6.66	6.19	5.93	6.25 / 9.17
GHLC-44	12.88	12.65	10.15	8.80	8.02	7.43	6.67	6.23	5.99	6.43 / 9.18
GHLC-45	12.49	12.24	9.92	8.66	7.90	7.33	6.66	6.21	6.01	6.34 / 9.19
GHLC-46	12.57	12.32	9.95	8.77	7.91	7.36	6.70	6.22	6.02	6.39 / 9.20
GHLC-47	12.86	12.36	9.91	8.93	7.93	7.36	6.74	6.24	6.02	6.40 / 9.23
GHLC-48	12.57	11.46	9.40	8.51	7.70	7.19	6.70	6.23	6.00	6.24 / 9.23
GHLC-49	12.06	11.63	9.40	8.48	7.70	7.19	6.59	6.24	5.98	6.24 / 9.25
GHLC-50	12.74	12.37	9.71	8.97	7.92	7.32	6.84	6.24	6.10	6.39 / 9.28
GHLC-51	12.49	11.95	9.53	8.57	7.74	7.22	6.71	6.24	6.03	6.31 / 9.27
GHLC-52	12.40	11.52	9.44	8.48	7.63	7.14	6.68	6.25	6.03	6.27 / 9.28
GHLC-53	12.76	11.76	9.50	8.58	7.70	7.17	6.77	6.24	6.08	6.31 / 9.30
JHF-S1	12.63	12.06	10.32	9.24	8.38	7.25	6.69	6.00	5.58	5.42 / 9.88
JHF-S2	12.30	12.30	10.34	9.26	8.33	7.25	6.68	6.10	5.58	5.41 / 9.91
JHF-S3	12.28	12.28	10.41	9.31	8.37	7.21	6.68	6.10	5.61	5.43 / 9.93
JHF-S4	12.19	12.19	10.16	9.12	8.19	7.15	6.68	6.03	5.58	5.49 / 9.57
JHF-S5	12.13	12.04	9.90	8.88	7.93	7.04	6.84	5.98	5.53	5.47 / 9.43
JHF-S6	11.97	11.97	9.94	8.97	7.98	7.07	6.82	5.97	5.53	5.50 / 9.48
JHF-S7	11.99	11.99	9.95	9.00	8.00	7.09	6.83	5.97	5.53	5.49 / 9.49
GHLC-S1	12.82	12.82	10.47	9.14	8.46	7.38	6.76	6.06	5.43	5.46 / 9.13
GHLC-S2	12.94	12.32	10.49	9.20	8.50	7.27	6.69	6.09	5.47	5.45 / 8.99
GHLC-S3	12.84	12.74	10.66	9.59	8.51	7.27	6.64	6.12	5.49	5.49 / 9.02
GHLC-S4	12.90	12.40	10.65	9.59	8.59	7.43	6.70	6.12	5.55	5.44 / 9.33
GHLC-S5	12.73	12.57	10.65	9.52	8.54	7.40	6.75	6.13	5.54	5.43 / 9.36
GHLC-S6	12.70	12.37	10.37	8.91	8.49	7.49	6.63	6.09	5.61	5.42 / 9.71
GHLC-S7	12.38	12.38	10.38	9.41	8.49	7.41	6.59	6.10	5.61	5.43 / 9.71
GHLC-S8	12.34	12.34	10.30	9.04	8.43	7.41	6.58	6.09	5.62	5.40 / 9.77
GHLC-S9	12.67	12.34	10.32	9.34	8.42	7.36	6.55	6.09	5.60	5.40 / 9.78
GHLC-S10	12.89	12.30	10.34	9.34	8.33	7.40	6.55	6.07	5.60	5.39 / 9.82

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。