

P S J 予測統計値
(平均値)

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,モルガン・スタンレー,クレディ・スイス,ドイツ・リーマン・ブライザー,BNPパリバ,JPモルガン・ハート・ストーンズ,みずほ,UBS,メリル・ピッチ日本,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	15.27	14.54	11.19	9.95	9.10	8.60	8.21	7.63	7.29	7.89 /	10.30
JHF-2	15.21	14.51	11.16	9.88	9.07	8.55	8.17	7.60	7.26	7.90 /	10.28
JHF-3	15.47	14.70	11.29	9.99	9.12	8.61	8.21	7.63	7.29	7.96 /	10.30
JHF-4	15.74	15.02	11.45	10.05	9.20	8.67	8.27	7.68	7.33	8.01 /	10.34
JHF-5	16.28	15.47	11.73	10.18	9.23	8.69	8.27	7.65	7.29	8.05 /	10.44
JHF-6	16.09	15.25	11.48	10.03	9.15	8.64	8.23	7.62	7.27	8.00 /	10.41
JHF-7	15.07	14.36	10.92	9.78	9.03	8.57	8.18	7.63	7.30	7.86 /	10.28
JHF-8	15.99	15.18	11.37	9.98	9.12	8.59	8.21	7.62	7.27	7.99 /	10.42
JHF-9	15.43	14.62	10.96	9.81	9.03	8.56	8.17	7.61	7.27	7.84 /	10.33
JHF-10	14.70	14.00	10.64	9.64	8.98	8.53	8.16	7.64	7.31	7.80 /	10.25
JHF-11	15.59	14.85	11.09	9.90	9.13	8.65	8.27	7.71	7.37	7.94 /	10.37
JHF-12	15.46	14.71	11.03	9.89	9.15	8.65	8.28	7.74	7.39	7.93 /	10.38
GHLC-1	13.44	12.97	10.98	9.38	8.03	7.18	6.54	5.91	5.53	5.58 /	9.37
GHLC-2	13.53	13.00	11.04	9.37	8.02	7.17	6.57	5.94	5.56	5.56 /	9.20
GHLC-3	13.66	13.10	11.09	9.43	8.05	7.16	6.61	5.97	5.60	5.59 /	9.23
GHLC-4	13.16	12.58	10.50	9.04	7.85	7.07	6.58	6.00	5.63	5.40 /	9.16
GHLC-5	13.03	12.56	10.46	8.98	7.88	7.13	6.65	6.07	5.72	5.43 /	9.13
GHLC-6	13.32	12.79	10.55	9.06	7.97	7.20	6.72	6.15	5.79	5.51 /	9.13
GHLC-7	13.35	12.83	10.60	9.09	8.00	7.26	6.77	6.21	5.86	5.51 /	9.49
GHLC-8	13.41	12.85	10.63	9.10	8.00	7.24	6.77	6.20	5.85	5.58 /	9.11
GHLC-9	13.12	12.58	10.35	8.95	7.88	7.16	6.70	6.16	5.81	5.59 /	9.00
GHLC-10	13.04	12.46	10.32	8.91	7.86	7.18	6.74	6.20	5.86	5.58 /	8.89
GHLC-11	12.90	12.37	10.11	8.76	7.74	7.12	6.70	6.17	5.83	5.59 /	8.70
GHLC-12	12.70	12.20	9.89	8.59	7.67	7.10	6.70	6.20	5.86	5.60 /	8.98
GHLC-13	12.92	12.36	10.04	8.76	7.76	7.16	6.74	6.22	5.89	5.65 /	9.21
GHLC-14	12.98	12.42	10.10	8.77	7.74	7.13	6.71	6.18	5.84	5.64 /	8.66
GHLC-15	12.97	12.40	10.04	8.70	7.72	7.12	6.70	6.18	5.85	5.64 /	8.69
GHLC-16	12.92	12.34	10.00	8.70	7.73	7.13	6.72	6.21	5.88	5.65 /	8.99
GHLC-17	12.84	12.31	9.97	8.66	7.70	7.11	6.70	6.20	5.87	5.69 /	8.66
GHLC-18	12.86	12.32	9.95	8.62	7.69	7.11	6.71	6.20	5.88	5.72 /	8.81
GHLC-19	12.80	12.29	9.94	8.68	7.72	7.12	6.72	6.22	5.89	5.73 /	8.78
GHLC-20	12.71	12.19	9.84	8.58	7.72	7.11	6.71	6.20	5.87	5.76 /	8.78
GHLC-21	12.77	12.19	9.85	8.65	7.76	7.16	6.77	6.26	5.93	5.81 /	8.90
GHLC-22	12.92	12.37	9.89	8.68	7.74	7.13	6.72	6.22	5.89	5.88 /	8.66
GHLC-23	13.04	12.44	9.92	8.69	7.78	7.15	6.74	6.23	5.90	5.92 /	8.82
GHLC-24	12.95	12.42	9.90	8.64	7.76	7.16	6.74	6.24	5.91	5.95 /	8.89
GHLC-25	12.81	12.23	9.70	8.54	7.69	7.15	6.73	6.22	5.89	5.96 /	8.93
GHLC-26	12.32	11.77	9.44	8.36	7.58	7.05	6.68	6.20	5.89	5.79 /	8.88
GHLC-27	12.04	11.47	9.24	8.23	7.51	7.03	6.66	6.20	5.89	5.94 /	8.98
GHLC-28	12.42	11.87	9.46	8.37	7.57	7.05	6.67	6.20	5.88	5.88 /	8.96
GHLC-29	11.96	11.38	9.21	8.22	7.53	7.04	6.70	6.24	5.94	5.98 /	9.01
GHLC-30	11.91	11.36	9.25	8.30	7.62	7.13	6.78	6.32	6.03	6.02 /	9.71
GHLC-31	11.61	11.07	9.04	8.12	7.48	7.01	6.68	6.24	5.94	5.95 /	9.04
GHLC-32	11.25	10.68	8.79	7.92	7.36	6.93	6.60	6.17	5.88	5.94 /	9.05
GHLC-33	11.75	11.15	9.06	8.13	7.45	6.98	6.65	6.20	5.91	6.02 /	8.91
GHLC-34	11.30	10.76	8.78	7.95	7.34	6.92	6.60	6.17	5.89	5.97 /	8.81
GHLC-35	11.45	10.89	8.83	7.94	7.34	6.91	6.59	6.15	5.86	5.97 /	8.77
GHLC-36	12.10	11.45	9.20	8.19	7.50	7.03	6.69	6.23	5.93	6.03 /	8.79
GHLC-37	11.87	11.28	9.07	8.13	7.45	6.99	6.66	6.21	5.91	6.02 /	8.82
GHLC-38	12.32	11.71	9.26	8.23	7.53	7.03	6.68	6.20	5.89	6.08 /	9.12
GHLC-39	12.15	11.55	9.24	8.27	7.55	7.06	6.73	6.26	5.96	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・リンチ日本、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	12.86	12.20	9.59	8.46	7.67	7.13	6.77	6.28	5.96	6.13 / 9.12	
GHLC-41	12.24	11.66	9.22	8.25	7.54	7.07	6.71	6.24	5.93	6.09 / 9.14	
GHLC-42	12.88	12.24	9.60	8.52	7.72	7.21	6.84	6.33	6.01	6.18 / 9.47	
GHLC-43	13.39	12.71	9.81	8.57	7.73	7.19	6.81	6.27	5.95	6.25 / 9.17	
GHLC-44	14.23	13.51	10.46	8.98	7.97	7.32	6.90	6.34	6.00	6.43 / 9.18	
GHLC-45	13.95	13.23	10.19	8.83	7.89	7.29	6.89	6.34	6.00	6.34 / 9.19	
GHLC-46	14.10	13.36	10.30	8.88	7.91	7.32	6.90	6.34	6.00	6.39 / 9.20	
GHLC-47	14.22	13.48	10.29	8.84	7.89	7.33	6.89	6.33	5.98	6.40 / 9.23	
GHLC-48	13.37	12.62	9.73	8.54	7.72	7.24	6.84	6.31	5.98	6.24 / 9.23	
GHLC-49	13.36	12.69	9.66	8.49	7.68	7.20	6.80	6.28	5.94	6.24 / 9.25	
GHLC-50	14.34	13.61	10.34	8.93	7.95	7.40	6.96	6.39	6.05	6.39 / 9.28	
GHLC-51	13.78	13.05	9.86	8.59	7.77	7.26	6.85	6.32	5.98	6.31 / 9.27	
GHLC-52	13.42	12.71	9.68	8.49	7.73	7.24	6.85	6.34	6.01	6.27 / 9.28	
GHLC-53	13.84	13.08	9.91	8.62	7.83	7.32	6.92	6.39	6.06	6.31 / 9.30	
JHF-S1	13.27	12.72	10.51	9.11	8.02	7.23	6.72	6.16	5.79	5.42 / 9.88	
JHF-S2	13.25	12.72	10.53	9.13	8.02	7.24	6.74	6.17	5.81	5.41 / 9.91	
JHF-S3	13.24	12.74	10.56	9.16	8.03	7.25	6.74	6.18	5.82	5.43 / 9.93	
JHF-S4	13.09	12.51	10.23	8.91	7.88	7.19	6.74	6.22	5.88	5.49 / 9.57	
JHF-S5	12.71	12.19	9.97	8.74	7.74	7.12	6.71	6.21	5.87	5.47 / 9.43	
JHF-S6	12.76	12.23	10.03	8.72	7.76	7.13	6.72	6.21	5.87	5.50 / 9.48	
JHF-S7	12.80	12.27	10.02	8.74	7.77	7.14	6.73	6.22	5.89	5.49 / 9.49	
GHLC-S1	13.29	12.78	10.77	9.27	7.97	7.17	6.56	5.92	5.54	5.46 / 9.13	
GHLC-S2	13.27	12.72	10.74	9.24	7.94	7.15	6.54	5.92	5.54	5.45 / 8.99	
GHLC-S3	13.31	12.80	10.78	9.30	7.97	7.16	6.57	5.95	5.57	5.49 / 9.02	
GHLC-S4	13.32	12.75	10.71	9.26	8.00	7.17	6.63	6.02	5.64	5.44 / 9.33	
GHLC-S5	13.30	12.77	10.71	9.22	8.01	7.17	6.65	6.03	5.66	5.43 / 9.36	
GHLC-S6	13.22	12.66	10.63	9.13	7.98	7.18	6.65	6.06	5.69	5.42 / 9.71	
GHLC-S7	13.17	12.66	10.61	9.16	7.97	7.17	6.65	6.06	5.69	5.43 / 9.71	
GHLC-S8	13.17	12.64	10.57	9.13	7.96	7.16	6.64	6.05	5.68	5.40 / 9.77	
GHLC-S9	13.18	12.65	10.57	9.13	7.95	7.15	6.63	6.05	5.68	5.40 / 9.78	
GHLC-S10	13.19	12.64	10.58	9.13	7.95	7.16	6.63	6.05	5.68	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。