

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 7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,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	13.11	12.66	10.35	9.40	8.69	7.99	7.74	7.51	7.48	7.54 / 10.07	
JHF-2	13.30	12.72	10.12	9.38	8.73	7.98	7.69	7.53	7.49	7.55 / 10.06	
JHF-3	13.31	12.92	10.13	9.46	8.79	8.01	7.60	7.44	7.44	7.59 / 10.07	
JHF-4	13.74	12.97	10.38	9.54	8.89	8.15	7.65	7.47	7.47	7.62 / 10.09	
JHF-5	14.01	13.49	10.29	9.23	8.66	8.15	7.66	7.37	7.33	7.63 / 10.16	
JHF-6	13.83	13.02	10.06	8.97	8.48	8.16	7.63	7.32	7.18	7.61 / 10.16	
JHF-7	13.18	12.36	9.94	9.37	8.72	7.98	7.62	7.48	7.48	7.57 / 10.06	
JHF-8	13.82	13.20	10.05	8.99	8.38	8.08	7.63	7.33	7.13	7.53 / 10.17	
JHF-9	13.16	12.59	9.61	8.81	8.39	8.09	7.60	7.36	7.14	7.47 / 10.10	
JHF-10	12.77	11.97	9.85	9.19	8.64	7.96	7.62	7.49	7.49	7.51 / 10.03	
JHF-11	13.23	12.51	10.03	9.30	8.81	8.11	7.66	7.51	7.51	7.63 / 10.11	
JHF-12	13.38	12.48	10.11	9.38	8.82	8.11	7.71	7.56	7.55	7.62 / 10.11	
JHF-13	13.36	12.40	10.05	9.29	8.77	8.09	7.91	7.74	7.72	7.61 / 10.10	
JHF-14	13.00	12.12	10.16	9.55	8.70	8.03	7.75	7.63	7.63	7.58 / 10.08	
JHF-15	14.33	13.58	10.37	9.84	9.12	8.36	7.82	7.62	7.62	7.83 / 10.28	
GHLC-1	12.93	12.26	9.59	8.65	7.89	7.13	6.63	5.88	5.31	5.23 / 8.81	
GHLC-2	12.83	12.33	9.67	8.65	7.95	7.17	6.62	5.92	5.34	5.25 / 8.69	
GHLC-3	12.95	12.52	9.97	8.64	7.76	7.13	6.57	5.96	5.38	5.28 / 8.83	
GHLC-4	12.71	12.08	9.33	8.50	7.64	7.07	6.64	5.89	5.36	5.19 / 9.20	
GHLC-5	12.81	11.77	9.11	8.56	7.57	6.96	6.58	5.92	5.38	5.25 / 9.02	
GHLC-6	12.70	11.70	9.31	8.63	7.73	7.04	6.62	5.96	5.42	5.34 / 9.01	
GHLC-7	12.46	12.03	9.55	8.80	7.78	7.08	6.69	5.91	5.41	5.35 / 8.88	
GHLC-8	12.39	12.05	9.54	8.79	7.83	7.12	6.69	5.97	5.43	5.40 / 8.90	
GHLC-9	12.26	11.79	9.13	8.56	7.71	6.96	6.64	5.95	5.46	5.41 / 8.85	
GHLC-10	12.37	11.95	9.30	8.57	7.71	7.10	6.67	5.92	5.47	5.41 / 8.72	
GHLC-11	12.33	11.99	9.13	8.44	7.53	7.02	6.61	5.93	5.48	5.40 / 8.65	
GHLC-12	11.95	11.80	9.41	8.39	7.47	7.02	6.58	5.83	5.49	5.43 / 8.58	
GHLC-13	12.14	11.62	9.52	8.56	7.67	7.10	6.61	5.87	5.49	5.50 / 8.70	
GHLC-14	12.29	11.77	9.31	8.46	7.56	7.04	6.66	5.91	5.51	5.47 / 8.54	
GHLC-15	12.24	11.78	9.34	8.52	7.55	7.02	6.64	5.90	5.50	5.46 / 8.54	
GHLC-16	12.24	11.53	9.28	8.51	7.57	7.08	6.61	5.87	5.51	5.47 / 8.49	
GHLC-17	12.09	11.84	9.32	8.51	7.58	7.07	6.63	5.88	5.54	5.51 / 8.45	
GHLC-18	12.00	11.45	9.37	8.48	7.58	7.06	6.61	5.88	5.54	5.54 / 8.42	
GHLC-19	11.92	11.36	9.27	8.57	7.57	7.08	6.61	5.86	5.54	5.53 / 8.43	
GHLC-20	11.87	11.26	9.06	8.33	7.61	7.01	6.57	5.85	5.57	5.59 / 8.43	
GHLC-21	11.78	11.49	9.25	8.64	7.64	7.05	6.55	5.84	5.58	5.61 / 8.50	
GHLC-22	12.06	11.42	9.14	8.40	7.64	7.01	6.60	5.88	5.58	5.66 / 8.45	
GHLC-23	12.10	11.39	9.13	8.48	7.67	7.01	6.61	5.87	5.59	5.69 / 8.52	
GHLC-24	12.01	11.28	9.08	8.44	7.62	6.98	6.58	5.89	5.62	5.72 / 8.59	
GHLC-25	11.74	10.80	8.96	8.33	7.54	6.92	6.55	5.86	5.65	5.72 / 8.87	
GHLC-26	11.52	10.83	8.94	8.24	7.42	6.92	6.44	5.79	5.58	5.60 / 8.61	
GHLC-27	10.84	10.17	8.85	8.00	7.34	6.80	6.43	5.83	5.70	5.71 / 8.68	
GHLC-28	11.60	10.59	8.87	8.10	7.42	6.85	6.46	5.84	5.63	5.66 / 8.68	
GHLC-29	10.77	10.07	8.86	8.08	7.40	6.75	6.42	5.84	5.73	5.74 / 8.49	
GHLC-30	10.64	10.06	8.92	7.97	7.34	6.75	6.41	5.91	5.79	5.80 / 9.29	
GHLC-31	10.44	9.96	8.82	7.89	7.30	6.67	6.34	5.86	5.75	5.72 / 8.64	
GHLC-32	10.16	9.87	8.50	7.76	7.15	6.64	6.31	5.86	5.75	5.72 / 8.64	
GHLC-33	10.66	10.07	8.76	7.84	7.22	6.73	6.38	5.88	5.75	5.76 / 8.43	
GHLC-34	10.31	9.89	8.53	7.75	7.12	6.63	6.30	5.87	5.77	5.75 / 8.33	
GHLC-35	10.48	9.95	8.46	7.78	7.14	6.66	6.32	5.88	5.77	5.75 / 8.36	
GHLC-36	10.93	10.23	8.88	7.92	7.36	6.77	6.40	5.92	5.80	5.78 / 8.45	

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、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、大和SMBC、新生、日興シチグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-37	10.93	10.15	8.77	7.87	7.29	6.77	6.37	5.92	5.80	5.77 / 8.41
GHLC-38	11.12	10.31	8.81	7.98	7.41	6.74	6.44	5.92	5.79	5.82 / 8.64
GHLC-39	10.83	10.26	8.84	7.92	7.38	6.80	6.41	5.94	5.81	5.81 / 8.56
GHLC-40	11.36	10.68	9.03	8.10	7.46	6.93	6.50	5.93	5.81	5.83 / 8.64
GHLC-41	11.03	10.35	8.71	7.96	7.40	6.70	6.39	5.95	5.83	5.81 / 8.93
GHLC-42	11.36	10.67	9.03	8.17	7.52	6.96	6.50	6.01	5.87	5.88 / 9.02
GHLC-43	11.64	11.09	9.08	8.18	7.61	6.97	6.55	5.98	5.85	5.93 / 8.96
GHLC-44	12.79	12.02	9.25	8.40	7.73	7.19	6.58	6.07	5.88	6.03 / 8.83
GHLC-45	12.31	11.63	9.24	8.31	7.70	7.17	6.56	6.05	5.89	5.98 / 9.06
GHLC-46	12.46	11.65	9.20	8.32	7.68	7.16	6.60	6.07	5.90	6.01 / 9.16
GHLC-47	12.56	11.76	9.22	8.19	7.60	7.15	6.57	6.08	5.92	6.03 / 9.19
GHLC-48	12.06	10.78	9.05	8.13	7.49	7.03	6.54	6.05	5.91	5.93 / 9.19
GHLC-49	11.85	11.03	8.89	8.12	7.50	7.04	6.48	6.03	5.90	5.93 / 9.20
GHLC-50	12.69	12.01	9.25	8.31	7.60	7.13	6.67	6.10	5.95	6.02 / 9.21
GHLC-51	12.08	11.31	8.99	8.11	7.48	7.04	6.52	6.06	5.92	5.96 / 9.22
GHLC-52	11.90	10.92	9.01	8.09	7.47	6.99	6.54	6.07	5.92	5.94 / 9.24
GHLC-53	12.14	11.06	9.11	8.14	7.60	7.08	6.60	6.10	5.96	5.98 / 9.25
JHF-S1	11.97	11.57	9.71	8.71	7.84	6.98	6.52	6.00	5.51	5.22 / 9.84
JHF-S2	11.90	11.40	9.88	8.72	7.79	6.87	6.53	6.00	5.52	5.21 / 9.87
JHF-S3	11.97	11.48	9.62	8.75	7.76	6.88	6.53	6.02	5.54	5.23 / 9.94
JHF-S4	11.92	11.45	9.57	8.67	7.63	6.84	6.60	5.97	5.58	5.30 / 9.59
JHF-S5	11.86	11.28	9.40	8.58	7.45	6.82	6.62	5.88	5.58	5.32 / 9.44
JHF-S6	11.85	11.36	9.49	8.60	7.48	6.84	6.61	5.89	5.57	5.33 / 9.45
JHF-S7	11.93	11.44	9.50	8.60	7.46	6.89	6.62	5.88	5.58	5.33 / 9.45
JHF-S8	10.97	10.43	8.99	7.84	7.18	6.81	6.43	5.80	5.59	5.39 / 8.95
JHF-S9	10.94	10.46	8.74	7.92	7.20	6.80	6.44	5.81	5.60	5.39 / 8.92
GHLC-S1	12.49	12.03	9.28	8.81	7.81	7.01	6.57	5.88	5.26	5.13 / 8.72
GHLC-S2	12.47	11.93	9.32	8.74	7.76	7.01	6.54	5.89	5.24	5.11 / 8.68
GHLC-S3	12.40	12.06	9.46	8.78	7.79	7.02	6.53	5.96	5.29	5.15 / 8.63
GHLC-S4	12.48	11.92	9.77	8.72	7.82	7.05	6.57	5.98	5.39	5.17 / 9.37
GHLC-S5	12.50	12.26	10.04	8.73	7.82	7.03	6.62	5.97	5.39	5.14 / 9.39
GHLC-S6	12.15	11.82	9.67	8.74	7.82	7.04	6.48	5.93	5.46	5.18 / 9.72
GHLC-S7	12.27	11.49	9.68	8.72	7.83	7.05	6.46	5.94	5.46	5.19 / 9.73
GHLC-S8	12.55	11.47	9.67	8.77	7.85	7.05	6.46	5.94	5.45	5.17 / 9.79
GHLC-S9	12.48	11.45	9.67	8.61	7.84	7.04	6.44	5.94	5.45	5.18 / 9.80
GHLC-S10	12.23	11.50	9.68	8.70	7.80	7.02	6.45	5.93	5.47	5.18 / 9.85

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。