

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 8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,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	13.36	12.71	10.33	9.46	8.75	7.97	7.76	7.49	7.46	7.55 / 10.08	
JHF-2	13.36	12.73	10.16	9.36	8.75	7.98	7.68	7.51	7.45	7.56 / 10.07	
JHF-3	13.33	12.94	10.23	9.41	8.81	8.02	7.62	7.43	7.43	7.61 / 10.08	
JHF-4	13.71	13.09	10.41	9.55	8.88	8.15	7.66	7.46	7.45	7.62 / 10.11	
JHF-5	13.99	13.32	10.34	9.29	8.68	8.17	7.67	7.35	7.30	7.66 / 10.18	
JHF-6	13.81	13.10	10.10	9.16	8.53	8.19	7.65	7.33	7.14	7.61 / 10.18	
JHF-7	13.16	12.37	9.93	9.25	8.68	8.01	7.62	7.46	7.46	7.59 / 10.07	
JHF-8	13.78	13.23	10.08	9.11	8.41	8.08	7.65	7.33	7.12	7.53 / 10.18	
JHF-9	13.13	12.65	9.69	8.88	8.39	8.07	7.61	7.34	7.14	7.46 / 10.12	
JHF-10	12.74	11.94	9.78	9.08	8.60	7.95	7.62	7.48	7.47	7.58 / 10.03	
JHF-11	13.40	12.66	10.01	9.32	8.83	8.14	7.67	7.49	7.49	7.65 / 10.12	
JHF-12	13.35	12.55	10.17	9.44	8.83	8.12	7.71	7.53	7.52	7.67 / 10.12	
JHF-13	13.22	12.37	10.15	9.33	8.81	8.13	7.91	7.72	7.70	7.69 / 10.11	
JHF-14	12.94	12.10	10.07	9.36	8.64	8.10	7.75	7.59	7.59	7.65 / 10.10	
JHF-15	14.38	13.58	10.44	9.77	9.11	8.38	7.87	7.64	7.61	7.83 / 10.30	
JHF-16	15.02	14.32	10.78	9.65	9.08	8.36	8.02	7.70	7.65	7.88 / 10.36	
GHLC-1	13.02	12.43	9.49	8.63	7.89	7.09	6.59	5.84	5.31	5.29 / 8.80	
GHLC-2	12.99	12.43	9.66	8.61	7.91	7.14	6.58	5.88	5.29	5.30 / 8.69	
GHLC-3	12.93	12.60	9.86	8.64	7.86	7.19	6.58	5.92	5.37	5.32 / 8.79	
GHLC-4	12.68	12.02	9.24	8.48	7.67	7.05	6.61	5.88	5.34	5.23 / 9.20	
GHLC-5	12.92	12.19	9.10	8.57	7.58	6.96	6.58	5.91	5.36	5.28 / 9.03	
GHLC-6	12.85	12.14	9.32	8.63	7.73	7.04	6.57	5.94	5.41	5.36 / 9.02	
GHLC-7	12.76	12.12	9.51	8.68	7.72	7.02	6.65	5.90	5.38	5.36 / 8.87	
GHLC-8	12.44	12.16	9.56	8.78	7.78	7.08	6.64	5.95	5.42	5.42 / 8.90	
GHLC-9	12.27	11.89	9.14	8.57	7.66	6.95	6.61	5.96	5.45	5.41 / 8.85	
GHLC-10	12.55	12.07	9.34	8.59	7.69	7.05	6.64	5.94	5.46	5.42 / 8.72	
GHLC-11	12.38	11.73	9.14	8.48	7.54	6.99	6.58	5.93	5.47	5.41 / 8.66	
GHLC-12	12.03	11.50	9.41	8.42	7.43	7.04	6.59	5.84	5.47	5.45 / 8.59	
GHLC-13	12.22	11.70	9.58	8.69	7.68	7.08	6.61	5.88	5.47	5.50 / 8.70	
GHLC-14	12.32	11.78	9.35	8.41	7.54	7.02	6.66	5.92	5.49	5.47 / 8.56	
GHLC-15	12.31	11.75	9.34	8.51	7.54	6.99	6.64	5.90	5.49	5.46 / 8.54	
GHLC-16	12.26	11.85	9.46	8.53	7.53	7.06	6.62	5.86	5.49	5.47 / 8.50	
GHLC-17	12.19	11.63	9.33	8.41	7.56	7.07	6.63	5.88	5.52	5.51 / 8.47	
GHLC-18	11.99	11.47	9.37	8.58	7.53	7.08	6.62	5.88	5.53	5.53 / 8.42	
GHLC-19	11.98	11.43	9.35	8.59	7.57	7.04	6.61	5.87	5.52	5.53 / 8.44	
GHLC-20	11.90	11.59	9.10	8.50	7.56	6.98	6.58	5.84	5.55	5.60 / 8.44	
GHLC-21	11.84	11.19	9.24	8.66	7.64	7.07	6.55	5.84	5.58	5.62 / 8.52	
GHLC-22	12.11	11.46	9.14	8.43	7.60	7.02	6.59	5.89	5.59	5.67 / 8.47	
GHLC-23	12.14	11.45	9.13	8.41	7.63	7.02	6.62	5.88	5.60	5.70 / 8.54	
GHLC-24	12.06	11.31	9.09	8.35	7.59	7.00	6.59	5.88	5.62	5.73 / 8.70	
GHLC-25	12.03	10.92	8.98	8.38	7.51	6.95	6.55	5.87	5.67	5.73 / 8.87	
GHLC-26	11.65	10.83	8.99	8.23	7.39	6.92	6.45	5.80	5.58	5.60 / 8.72	
GHLC-27	11.00	10.38	8.90	8.06	7.33	6.81	6.44	5.83	5.72	5.71 / 8.79	
GHLC-28	11.54	10.77	8.89	8.12	7.37	6.87	6.47	5.83	5.63	5.67 / 8.79	
GHLC-29	10.87	10.24	8.92	7.98	7.39	6.76	6.43	5.87	5.74	5.74 / 8.61	
GHLC-30	10.50	10.05	8.93	7.90	7.35	6.75	6.42	5.93	5.81	5.80 / 9.26	
GHLC-31	10.46	9.95	8.86	7.94	7.31	6.69	6.36	5.88	5.76	5.72 / 8.62	
GHLC-32	10.18	9.86	8.58	7.70	7.16	6.64	6.32	5.89	5.78	5.73 / 8.76	
GHLC-33	10.70	10.06	8.80	7.82	7.24	6.73	6.38	5.90	5.78	5.76 / 8.46	
GHLC-34	10.33	9.88	8.58	7.77	7.12	6.65	6.31	5.90	5.78	5.74 / 8.36	
GHLC-35	10.50	9.94	8.54	7.78	7.17	6.68	6.33	5.90	5.79	5.74 / 8.37	

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、日興シググループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-36	10.95	10.22	8.90	7.97	7.35	6.80	6.41	5.94	5.82	5.78 / 8.45
GHLC-37	10.78	10.12	8.84	7.91	7.30	6.79	6.39	5.94	5.82	5.77 / 8.41
GHLC-38	11.00	10.41	8.88	8.02	7.39	6.75	6.45	5.95	5.83	5.82 / 8.76
GHLC-39	11.25	10.26	8.87	7.95	7.37	6.79	6.41	5.96	5.84	5.81 / 8.67
GHLC-40	11.40	10.45	9.04	8.17	7.49	6.92	6.51	5.96	5.84	5.84 / 8.76
GHLC-41	11.03	10.36	8.76	7.99	7.42	6.72	6.39	5.98	5.84	5.82 / 9.05
GHLC-42	11.66	10.69	9.07	8.19	7.53	6.94	6.51	6.02	5.89	5.89 / 9.03
GHLC-43	11.81	11.28	9.12	8.24	7.58	7.02	6.55	6.00	5.87	5.96 / 9.08
GHLC-44	12.78	12.02	9.28	8.47	7.82	7.22	6.58	6.08	5.90	6.05 / 8.94
GHLC-45	12.29	11.44	9.28	8.36	7.68	7.16	6.56	6.07	5.92	5.99 / 9.14
GHLC-46	12.44	11.65	9.21	8.37	7.73	7.15	6.59	6.08	5.91	6.02 / 9.16
GHLC-47	12.63	11.72	9.23	8.28	7.69	7.20	6.56	6.10	5.95	6.04 / 9.19
GHLC-48	11.65	11.02	9.07	8.17	7.48	7.07	6.56	6.07	5.93	5.93 / 9.19
GHLC-49	11.84	11.03	8.95	8.14	7.44	7.06	6.48	6.05	5.92	5.94 / 9.20
GHLC-50	12.59	12.06	9.26	8.38	7.67	7.19	6.69	6.13	5.98	6.05 / 9.21
GHLC-51	12.19	11.41	9.05	8.21	7.51	7.09	6.52	6.08	5.94	5.98 / 9.22
GHLC-52	11.91	10.86	9.03	8.08	7.45	7.02	6.55	6.09	5.94	5.95 / 9.24
GHLC-53	11.92	11.09	9.16	8.17	7.53	7.06	6.62	6.13	5.98	6.00 / 9.25
JHF-S1	12.35	11.44	9.75	8.71	7.86	6.97	6.48	6.00	5.49	5.25 / 9.84
JHF-S2	12.11	11.45	9.69	8.72	7.82	6.87	6.49	6.00	5.51	5.23 / 9.87
JHF-S3	11.93	11.49	9.88	8.76	7.79	6.90	6.49	6.01	5.52	5.25 / 9.94
JHF-S4	11.95	11.43	9.65	8.63	7.63	6.84	6.56	5.96	5.55	5.31 / 9.59
JHF-S5	11.79	11.24	9.43	8.54	7.44	6.77	6.54	5.87	5.56	5.32 / 9.43
JHF-S6	11.86	11.34	9.54	8.57	7.44	6.78	6.55	5.88	5.56	5.33 / 9.45
JHF-S7	11.95	11.44	9.53	8.61	7.44	6.81	6.56	5.89	5.56	5.33 / 9.44
JHF-S8	10.95	10.42	8.85	7.86	7.14	6.78	6.44	5.79	5.58	5.38 / 8.96
JHF-S9	10.97	10.44	8.89	7.86	7.17	6.80	6.45	5.80	5.59	5.39 / 8.94
GHLC-S1	12.58	12.00	9.27	8.80	7.81	7.03	6.61	5.82	5.22	5.17 / 8.76
GHLC-S2	12.42	12.05	9.32	8.75	7.78	7.01	6.58	5.83	5.20	5.16 / 8.73
GHLC-S3	12.60	11.81	9.45	8.81	7.82	7.04	6.58	5.88	5.25	5.19 / 8.67
GHLC-S4	12.58	11.87	9.73	8.77	7.89	7.06	6.60	5.97	5.34	5.21 / 9.34
GHLC-S5	12.56	12.25	10.03	8.72	7.85	7.04	6.58	5.97	5.34	5.17 / 9.39
GHLC-S6	12.18	11.51	9.60	8.79	7.90	7.09	6.49	5.94	5.40	5.20 / 9.71
GHLC-S7	12.54	11.65	9.62	8.72	7.84	7.05	6.49	5.95	5.40	5.20 / 9.72
GHLC-S8	12.20	11.78	9.60	8.76	7.87	7.05	6.48	5.94	5.40	5.19 / 9.78
GHLC-S9	12.33	11.59	9.60	8.74	7.86	7.06	6.47	5.94	5.40	5.20 / 9.79
GHLC-S10	12.12	11.42	9.55	8.76	7.87	7.07	6.47	5.94	5.42	5.21 / 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。