

PSJ 予測統計値
(平均値)

2007年 1月 4日 公表

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・ブザーク,BNPパリバ,JPモルガン,みずほ,UBS,メリル・リンチ日本,大和SMBC,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	
1	13.29	12.68	9.76	8.42	7.64	7.19	6.83	6.35	6.01	5.85 / 9.51
2	13.29	12.66	9.70	8.38	7.64	7.19	6.83	6.36	6.02	5.93 / 9.50
3	13.41	12.80	9.79	8.44	7.67	7.22	6.85	6.38	6.04	5.99 / 9.51
4	12.75	12.11	9.22	8.16	7.50	7.09	6.83	6.37	6.02	6.11 / 9.18
5	12.60	11.99	9.13	8.07	7.46	7.08	6.82	6.37	6.00	6.20 / 8.76
6	12.68	12.02	9.16	8.10	7.52	7.12	6.85	6.39	6.04	6.30 / 8.91
7	12.75	12.07	9.17	8.13	7.53	7.14	6.89	6.45	6.10	6.34 / 9.65
8	12.69	12.04	9.12	8.09	7.50	7.11	6.85	6.43	6.08	6.37 / 9.32
9	12.30	11.61	8.88	7.96	7.38	7.01	6.77	6.36	6.02	6.19 / 8.38
10	12.24	11.54	8.85	7.96	7.42	7.06	6.83	6.42	6.07	6.19 / 8.83
11	12.13	11.42	8.70	7.86	7.35	7.01	6.79	6.39	6.04	5.90 / 8.58
12	12.26	11.53	8.67	7.89	7.41	7.09	6.87	6.47	6.11	6.34 / 9.36
13	12.28	11.58	8.77	7.97	7.45	7.11	6.89	6.48	6.14	5.86 / 9.68
14	12.31	11.60	8.76	7.91	7.40	7.05	6.83	6.41	6.07	6.06 / 8.97
15	12.26	11.55	8.71	7.91	7.41	7.06	6.83	6.43	6.08	5.99 / 9.13
16	12.27	11.53	8.70	7.92	7.43	7.08	6.86	6.46	6.11	5.99 / 9.41
17	12.18	11.47	8.69	7.87	7.40	7.05	6.83	6.42	6.08	5.92 / 9.19
18	12.20	11.44	8.65	7.88	7.40	7.06	6.84	6.44	6.10	5.85 / 9.31
19	12.14	11.42	8.66	7.87	7.39	7.05	6.84	6.44	6.11	5.86 / 9.32
20	12.41	11.67	8.73	7.89	7.41	7.07	6.85	6.44	6.11	6.57 / 8.93
21	12.45	11.70	8.72	7.91	7.47	7.13	6.90	6.50	6.17	6.68 / 9.39
22	12.55	11.79	8.77	7.94	7.47	7.13	6.88	6.49	6.14	6.69 / 9.09
23	12.75	12.00	8.86	7.98	7.51	7.17	6.91	6.50	6.16	6.73 / 9.07
24	12.77	12.03	8.96	8.04	7.51	7.18	6.94	6.52	6.17	6.73 / 9.05
25	12.56	11.80	8.75	7.91	7.46	7.13	6.90	6.50	6.16	6.73 / 8.83
26	12.21	11.42	8.56	7.82	7.38	7.10	6.87	6.47	6.13	6.63 / 9.13
27	11.99	11.23	8.45	7.77	7.37	7.08	6.88	6.49	6.16	6.62 / 8.71
28	12.30	11.49	8.56	7.83	7.39	7.08	6.88	6.47	6.12	6.67 / 8.78
29	11.98	11.16	8.45	7.80	7.42	7.14	6.93	6.53	6.20	6.53 / 9.26
30	12.01	11.16	8.52	7.89	7.52	7.23	7.02	6.64	6.30	6.52 / 10.06
31	11.73	10.90	8.32	7.73	7.36	7.10	6.91	6.54	6.19	6.43 / 9.40
32	11.41	10.53	8.14	7.61	7.25	7.02	6.83	6.46	6.12	6.38 / 8.65
33	11.80	10.94	8.30	7.70	7.33	7.06	6.87	6.48	6.15	6.46 / 8.94
34	11.58	10.68	8.20	7.62	7.25	7.03	6.84	6.45	6.11	6.37 / 8.86
35	11.67	10.78	8.22	7.65	7.26	7.03	6.84	6.46	6.11	6.39 / 8.77
36	12.00	11.15	8.35	7.78	7.40	7.12	6.92	6.53	6.19	6.48 / 9.22
37	11.99	11.12	8.40	7.74	7.36	7.09	6.89	6.51	6.17	6.47 / 9.10
38	12.29	11.43	8.50	7.79	7.40	7.10	6.90	6.50	6.15	6.53 / 8.69
39	12.28	11.40	8.49	7.83	7.44	7.16	6.95	6.56	6.22	6.50 / 9.41
40	12.85	11.95	8.75	7.96	7.53	7.22	6.97	6.57	6.23	6.63 / 9.27
41	12.45	11.52	8.56	7.84	7.43	7.14	6.93	6.53	6.19	6.56 / 9.46
42	13.10	12.16	8.97	8.12	7.61	7.29	7.05	6.65	6.30	6.63 / 9.95
43	13.42	12.49	9.12	8.15	7.60	7.27	6.99	6.57	6.23	6.73 / 9.10
44	14.15	13.22	9.53	8.35	7.72	7.39	7.07	6.62	6.26	6.91 / 9.43
45	13.96	12.99	9.38	8.30	7.72	7.36	7.05	6.63	6.27	6.82 / 9.60
46	14.06	13.12	9.37	8.28	7.70	7.36	7.05	6.62	6.27	6.87 / 9.52
47	14.11	13.13	9.30	8.23	7.70	7.36	7.03	6.61	6.26	6.86 / 9.23
48	13.51	12.48	8.95	8.08	7.60	7.29	7.02	6.61	6.26	6.72 / 9.41
49	13.49	12.46	8.88	8.00	7.54	7.22	6.96	6.53	6.19	6.76 / 8.96
50	14.15	13.15	9.24	8.23	7.73	7.38	7.06	6.65	6.30	6.86 / 9.95
S1	13.29	12.57	9.80	8.49	7.72	7.30	6.94	6.46	6.11	5.90 / 9.52

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・ブザース、BNPパリバ、JPモルガン、みずほ、UBS、メリル・リンチ日本、大和SMBC、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	
S2	13.25	12.56	9.73	8.43	7.65	7.22	6.86	6.39	6.03	6.01 / 9.40
S3	13.23	12.56	9.71	8.40	7.66	7.19	6.84	6.38	6.03	6.00 / 9.45
S4	13.13	12.43	9.56	8.33	7.64	7.19	6.85	6.39	6.06	5.99 / 9.35
S5	13.13	12.44	9.54	8.32	7.63	7.18	6.87	6.40	6.05	5.99 / 9.37
S6	13.01	12.29	9.53	8.30	7.57	7.14	6.85	6.40	6.05	6.11 / 9.40
S7	12.99	12.31	9.55	8.36	7.62	7.18	6.86	6.40	6.06	6.08 / 9.40
S8	12.97	12.29	9.51	8.34	7.62	7.19	6.86	6.42	6.08	6.10 / 9.40
S9	12.91	12.23	9.45	8.29	7.59	7.16	6.84	6.41	6.07	5.98 / 9.36
S10	12.84	12.17	9.42	8.27	7.57	7.16	6.83	6.39	6.05	5.95 / 9.18

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。）の前営業日の午後3時現在（注）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（注）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（注）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、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、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証券会社からPSJ予測値の報告を受けておりますが、当該証券会社は、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。
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。

（注）2007年1月4日発表のPSJ予測統計値は、2006年12月29日「午前11時現在」におけるPSJ予測値から算出。