

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 1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・ピッチ日本,大和SMBC,日興証券グループ											
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	14.10	13.42	10.91	9.72	8.98	8.20	7.95	7.35	7.18	7.91 / 10.31	
JHF-2	13.76	13.47	10.87	9.63	8.97	8.21	7.89	7.36	7.18	7.91 / 10.31	
JHF-3	13.84	13.60	10.89	9.71	9.02	8.26	7.92	7.38	7.21	7.97 / 10.32	
JHF-4	14.30	13.76	11.04	9.78	9.07	8.30	8.00	7.41	7.24	7.99 / 10.37	
JHF-5	14.47	14.26	11.12	9.81	9.01	8.30	8.04	7.33	7.23	8.04 / 10.74	
JHF-6	14.15	14.00	10.84	9.61	8.84	8.29	8.02	7.27	7.22	7.93 / 10.59	
JHF-7	13.70	13.34	10.60	9.71	9.04	8.31	7.92	7.41	7.23	7.84 / 10.33	
JHF-8	14.21	13.87	10.78	9.43	8.70	8.31	8.05	7.27	7.17	7.85 / 10.59	
JHF-9	13.79	13.30	10.51	9.35	8.72	8.32	7.92	7.29	7.23	7.72 / 10.40	
GHLC-1	13.19	13.01	11.17	9.65	8.38	7.41	6.74	6.11	5.43	5.48 / 9.32	
GHLC-2	13.08	13.08	11.14	9.69	8.30	7.43	6.81	6.12	5.42	5.54 / 9.29	
GHLC-3	13.16	13.12	11.25	9.44	8.28	7.39	6.84	6.18	5.44	5.58 / 9.35	
GHLC-4	13.05	12.71	10.34	9.27	7.98	7.19	6.62	6.06	5.44	5.53 / 9.23	
GHLC-5	13.25	12.71	10.11	9.01	7.93	7.13	6.61	6.01	5.48	5.59 / 9.19	
GHLC-6	13.05	12.69	10.29	9.08	8.03	7.21	6.59	6.04	5.53	5.72 / 9.21	
GHLC-7	13.16	12.73	10.51	9.07	7.96	7.19	6.74	6.01	5.50	5.71 / 9.19	
GHLC-8	13.10	12.76	10.45	9.05	8.02	7.22	6.68	6.03	5.53	5.79 / 9.19	
GHLC-9	12.83	12.63	10.07	8.82	7.89	7.19	6.59	6.01	5.58	5.85 / 9.04	
GHLC-10	12.71	12.52	10.17	8.96	7.92	7.11	6.68	5.95	5.59	5.86 / 8.97	
GHLC-11	12.37	12.22	9.98	8.69	7.79	7.14	6.61	5.90	5.63	5.89 / 8.83	
GHLC-12	12.15	11.90	10.07	8.68	7.67	7.10	6.61	5.86	5.66	5.97 / 8.70	
GHLC-13	12.15	12.08	9.91	8.73	7.80	7.13	6.64	5.88	5.67	6.01 / 8.98	
GHLC-14	12.27	12.21	10.19	8.76	7.79	7.02	6.68	5.89	5.67	5.99 / 8.70	
GHLC-15	12.19	12.17	10.14	8.69	7.73	7.04	6.66	5.88	5.66	5.97 / 8.70	
GHLC-16	12.12	12.05	9.93	8.74	7.81	7.08	6.62	5.88	5.67	6.00 / 8.72	
GHLC-17	12.09	12.01	9.77	8.72	7.77	7.08	6.63	5.89	5.69	6.02 / 8.61	
GHLC-18	11.97	11.86	9.69	8.70	7.75	7.07	6.61	5.89	5.70	6.04 / 8.64	
GHLC-19	12.35	11.98	9.88	8.72	7.83	7.09	6.61	5.90	5.71	6.05 / 8.65	
GHLC-20	12.16	11.93	9.91	8.70	7.73	7.04	6.58	5.97	5.74	6.09 / 8.75	
GHLC-21	12.45	11.97	9.95	8.86	7.85	7.13	6.56	6.01	5.82	6.16 / 8.72	
GHLC-22	12.48	12.16	10.00	8.69	7.73	6.97	6.61	6.03	5.81	6.21 / 8.66	
GHLC-23	12.61	12.24	10.10	8.72	7.79	7.04	6.62	6.05	5.82	6.24 / 8.73	
GHLC-24	12.55	12.12	10.01	8.80	7.73	7.02	6.59	6.06	5.89	6.29 / 9.07	
GHLC-25	12.30	11.91	9.75	8.60	7.63	6.96	6.55	6.06	5.90	6.30 / 9.79	
GHLC-26	11.89	11.43	9.63	8.41	7.56	6.96	6.44	5.99	5.82	6.18 / 9.20	
GHLC-27	11.35	11.02	9.08	8.17	7.49	6.88	6.35	6.08	5.96	6.35 / 9.01	
GHLC-28	11.97	11.82	9.48	8.30	7.49	6.95	6.45	6.03	5.89	6.28 / 9.06	
GHLC-29	11.53	10.83	9.05	8.11	7.54	6.85	6.38	6.12	5.99	6.37 / 8.76	
GHLC-30	11.36	10.68	8.97	8.04	7.49	6.80	6.46	6.18	6.05	6.44 / 9.53	
GHLC-31	11.04	10.54	8.89	7.95	7.43	6.73	6.38	6.13	6.00	6.38 / 8.92	
GHLC-32	10.71	10.22	8.70	7.90	7.28	6.65	6.34	6.10	5.98	6.40 / 8.63	
GHLC-33	11.31	10.67	8.88	8.02	7.36	6.80	6.36	6.13	6.00	6.44 / 8.65	
GHLC-34	10.76	10.35	8.66	7.84	7.23	6.67	6.38	6.14	6.01	6.43 / 8.55	
GHLC-35	10.80	10.52	8.71	7.75	7.15	6.74	6.39	6.13	6.01	6.43 / 8.59	
GHLC-36	11.87	10.99	9.06	8.08	7.45	6.90	6.43	6.18	6.05	6.46 / 8.68	
GHLC-37	11.52	10.95	8.98	8.00	7.31	6.88	6.44	6.18	6.05	6.46 / 8.62	
GHLC-38	11.56	11.09	9.13	8.06	7.34	6.87	6.45	6.17	6.03	6.47 / 8.70	
GHLC-39	11.59	11.14	9.07	8.07	7.45	6.94	6.46	6.20	6.06	6.49 / 8.83	
GHLC-40	12.50	11.30	9.30	8.29	7.59	7.06	6.54	6.19	6.06	6.51 / 8.74	
GHLC-41	11.30	10.95	9.00	8.04	7.33	6.91	6.42	6.21	6.08	6.51 / 8.88	
GHLC-42	12.52	11.47	9.27	8.26	7.61	7.08	6.61	6.27	6.12	6.56 / 9.32	

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・ブライザー、BNPパリバ、JPモルガン、ペアー・スターンズ、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、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		
GHLC-43	12.37	11.91	9.47	8.39	7.52	7.06	6.65	6.25	6.11	6.60 /	8.85
GHLC-44	13.10	12.87	9.86	8.75	7.82	7.19	6.71	6.29	6.13	6.69 /	9.37
GHLC-45	12.87	12.42	9.67	8.58	7.76	7.17	6.73	6.29	6.14	6.65 /	9.23
GHLC-46	12.78	12.45	9.69	8.58	7.81	7.21	6.75	6.30	6.15	6.68 /	9.48
GHLC-47	12.84	12.56	9.73	8.52	7.81	7.07	6.65	6.18	5.83	6.70 /	9.46
GHLC-48	12.23	11.67	9.42	8.29	7.57	7.01	6.72	6.11	5.83	6.64 /	9.01
GHLC-49	12.36	11.66	9.44	8.25	7.57	7.10	6.62	6.12	5.95	6.65 /	9.24
GHLC-50	12.84	12.55	9.73	8.58	7.75	7.20	6.82	6.16	5.99	6.71 /	9.50
GHLC-51	12.59	12.06	9.55	8.29	7.61	7.04	6.66	6.12	5.93	6.68 /	9.25
GHLC-52	12.65	11.90	9.44	8.23	7.52	7.07	6.72	6.32	6.17	6.67 /	9.08
GHLC-53	12.74	11.93	9.51	8.35	7.57	7.11	6.77	6.25	6.13	6.72 /	9.13
JHF-S1	12.66	12.31	10.50	9.19	8.25	7.22	6.59	6.03	5.54	5.60 /	9.83
JHF-S2	12.64	12.30	10.32	9.20	8.22	7.19	6.58	6.03	5.54	5.60 /	9.87
JHF-S3	12.64	12.32	10.32	9.21	8.27	7.20	6.61	6.03	5.53	5.61 /	9.92
JHF-S4	12.44	12.10	10.09	9.02	7.85	7.04	6.62	5.99	5.55	5.76 /	9.67
JHF-S5	12.19	11.88	9.94	8.81	7.66	6.94	6.62	5.98	5.57	5.79 /	9.57
GHLC-S1	12.93	12.54	10.84	9.62	8.35	7.25	6.63	6.05	5.49	5.44 /	9.10
GHLC-S2	12.72	12.76	11.01	9.55	8.31	7.24	6.58	6.05	5.49	5.43 /	9.09
GHLC-S3	12.98	12.50	10.76	9.57	8.32	7.30	6.72	6.16	5.51	5.46 /	9.12
GHLC-S4	12.91	12.50	10.80	9.65	8.41	7.36	6.66	6.12	5.51	5.51 /	9.56
GHLC-S5	12.96	12.61	11.00	9.51	8.38	7.31	6.79	6.12	5.52	5.49 /	9.58
GHLC-S6	12.76	12.38	10.59	9.39	8.29	7.23	6.62	6.08	5.55	5.52 /	9.85
GHLC-S7	12.66	12.39	10.59	9.40	8.28	7.23	6.60	6.11	5.57	5.54 /	9.87
GHLC-S8	12.63	12.36	10.59	9.49	8.24	7.17	6.59	6.09	5.55	5.53 /	9.89
GHLC-S9	12.58	12.35	10.47	9.39	8.20	7.14	6.58	6.08	5.54	5.52 /	9.90
GHLC-S10	12.58	12.34	10.28	9.38	8.17	7.14	6.58	6.06	5.55	5.51 /	9.94

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。