

P S J 予測統計値  
(平均値)

2008年 3月 17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・スタルン,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・ハート・スタンズ,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	15.66	14.70	11.57	10.10	9.15	8.53	8.12	7.50	7.13	8.09 / 10.77		
JHF-2	15.61	14.64	11.50	10.04	9.11	8.51	8.10	7.49	7.12	8.10 / 10.65		
JHF-3	15.86	14.90	11.63	10.14	9.17	8.54	8.13	7.51	7.14	8.16 / 10.78		
JHF-4	16.15	15.22	11.84	10.27	9.26	8.62	8.19	7.57	7.18	8.19 / 10.91		
JHF-5	16.56	15.64	12.08	10.32	9.27	8.59	8.15	7.48	7.10	8.24 / 10.64		
JHF-6	16.37	15.40	11.83	10.21	9.18	8.54	8.10	7.45	7.07	8.07 / 10.59		
JHF-7	15.51	14.45	11.29	9.95	9.08	8.50	8.09	7.51	7.14	8.02 / 10.66		
JHF-8	16.37	15.38	11.71	10.16	9.16	8.54	8.14	7.50	7.13	7.96 / 10.55		
JHF-9	15.83	14.78	11.33	9.96	9.08	8.49	8.09	7.49	7.12	7.85 / 10.76		
JHF-10	15.07	14.01	10.97	9.78	8.98	8.47	8.07	7.51	7.16	7.95 / 10.27		
JHF-11	15.93	14.92	11.34	10.02	9.13	8.57	8.17	7.58	7.21	8.09 / 10.40		
GHLC-1	13.86	13.36	11.47	9.69	8.20	7.24	6.60	5.93	5.52	5.67 / 9.98		
GHLC-2	13.97	13.43	11.52	9.65	8.19	7.25	6.65	5.98	5.58	5.70 / 9.79		
GHLC-3	13.97	13.44	11.44	9.61	8.14	7.26	6.70	6.02	5.63	5.69 / 9.24		
GHLC-4	13.44	12.89	10.84	9.20	7.94	7.18	6.67	6.05	5.66	5.50 / 9.18		
GHLC-5	13.35	12.80	10.78	9.15	7.93	7.17	6.67	6.06	5.68	5.51 / 9.20		
GHLC-6	13.58	13.07	10.87	9.25	8.02	7.25	6.75	6.14	5.76	5.64 / 9.38		
GHLC-7	13.69	13.11	10.88	9.25	8.06	7.30	6.81	6.20	5.82	5.62 / 9.61		
GHLC-8	13.71	13.10	10.90	9.29	8.04	7.29	6.80	6.19	5.81	5.69 / 9.27		
GHLC-9	13.34	12.75	10.59	9.10	7.91	7.20	6.73	6.14	5.77	5.72 / 9.00		
GHLC-10	13.19	12.62	10.53	8.99	7.89	7.21	6.77	6.19	5.81	5.72 / 8.90		
GHLC-11	13.01	12.42	10.25	8.83	7.77	7.17	6.72	6.14	5.78	5.74 / 8.72		
GHLC-12	12.79	12.17	10.00	8.63	7.69	7.13	6.70	6.16	5.80	5.76 / 8.94		
GHLC-13	12.95	12.37	10.14	8.72	7.78	7.19	6.74	6.19	5.83	5.82 / 9.25		
GHLC-14	13.03	12.48	10.21	8.75	7.77	7.16	6.71	6.15	5.78	5.80 / 8.67		
GHLC-15	13.02	12.40	10.15	8.74	7.75	7.15	6.71	6.15	5.79	5.80 / 8.74		
GHLC-16	12.92	12.30	10.05	8.69	7.75	7.16	6.72	6.16	5.81	5.81 / 8.96		
GHLC-17	12.87	12.30	10.01	8.65	7.73	7.14	6.71	6.16	5.81	5.85 / 8.70		
GHLC-18	12.87	12.25	9.95	8.61	7.71	7.13	6.71	6.17	5.81	5.88 / 8.84		
GHLC-19	12.94	12.31	10.10	8.71	7.75	7.16	6.72	6.18	5.82	5.88 / 8.83		
GHLC-20	13.07	12.45	10.11	8.80	7.79	7.15	6.70	6.16	5.81	5.92 / 9.49		
GHLC-21	13.08	12.44	10.13	8.80	7.81	7.19	6.76	6.23	5.87	5.99 / 9.11		
GHLC-22	13.19	12.54	10.12	8.76	7.77	7.15	6.72	6.17	5.82	6.06 / 8.73		
GHLC-23	13.30	12.64	10.21	8.84	7.83	7.19	6.74	6.19	5.83	6.07 / 9.22		
GHLC-24	13.35	12.68	10.26	8.84	7.85	7.19	6.75	6.20	5.84	6.12 / 9.91		
GHLC-25	13.16	12.46	10.14	8.77	7.82	7.15	6.69	6.14	5.79	6.14 / 10.53		
GHLC-26	12.70	12.07	9.81	8.59	7.69	7.09	6.67	6.16	5.82	5.96 / 10.04		
GHLC-27	12.39	11.66	9.54	8.41	7.59	7.04	6.64	6.14	5.82	6.12 / 9.87		
GHLC-28	12.82	12.11	9.76	8.57	7.66	7.07	6.65	6.14	5.80	6.06 / 9.92		
GHLC-29	12.26	11.49	9.48	8.40	7.58	7.05	6.67	6.18	5.86	6.15 / 9.38		
GHLC-30	12.17	11.44	9.57	8.50	7.65	7.13	6.75	6.26	5.94	6.20 / 9.72		
GHLC-31	11.92	11.13	9.31	8.32	7.51	7.01	6.64	6.17	5.85	6.12 / 9.29		
GHLC-32	11.56	10.85	9.06	8.09	7.40	6.92	6.55	6.09	5.79	6.14 / 9.51		
GHLC-33	11.98	11.26	9.29	8.28	7.46	6.98	6.62	6.14	5.82	6.19 / 8.77		
GHLC-34	11.55	10.74	9.00	8.07	7.34	6.89	6.55	6.09	5.79	6.15 / 8.58		
GHLC-35	11.71	10.87	9.05	8.06	7.34	6.90	6.55	6.08	5.77	6.15 / 8.61		
GHLC-36	12.28	11.49	9.43	8.30	7.51	7.02	6.66	6.17	5.84	6.21 / 8.83		
GHLC-37	12.10	11.28	9.30	8.25	7.45	6.97	6.62	6.14	5.82	6.20 / 8.72		
GHLC-38	12.61	11.83	9.52	8.39	7.55	7.02	6.65	6.13	5.81	6.26 / 9.19		
GHLC-39	12.42	11.66	9.47	8.40	7.57	7.06	6.69	6.19	5.86	6.26 / 9.09		
GHLC-40	13.16	12.33	9.85	8.61	7.70	7.12	6.73	6.20	5.87	6.31 / 9.20		

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、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-41	12.62	11.75	9.52	8.39	7.60	7.06	6.67	6.16	5.83	6.26 / 9.77	
GHLC-42	13.25	12.42	9.92	8.65	7.78	7.20	6.81	6.26	5.92	6.35 / 9.68	
GHLC-43	13.78	12.93	10.16	8.74	7.79	7.18	6.78	6.20	5.85	6.44 / 9.67	
GHLC-44	14.60	13.74	10.80	9.09	8.00	7.31	6.87	6.26	5.90	6.61 / 9.30	
GHLC-45	14.36	13.47	10.56	8.97	7.95	7.29	6.86	6.26	5.91	6.53 / 9.76	
GHLC-46	14.45	13.65	10.69	9.02	8.00	7.30	6.86	6.26	5.89	6.55 / 10.36	
GHLC-47	14.49	13.62	10.65	9.02	7.94	7.26	6.80	6.19	5.82	6.57 / 9.61	
GHLC-48	13.64	12.74	10.04	8.65	7.78	7.17	6.74	6.17	5.82	6.42 / 9.63	
GHLC-49	13.72	12.82	10.01	8.63	7.75	7.14	6.71	6.15	5.80	6.43 / 9.94	
GHLC-50	14.69	13.77	10.72	9.07	8.04	7.35	6.89	6.27	5.90	6.57 / 10.04	
GHLC-51	14.05	13.15	10.20	8.77	7.83	7.19	6.77	6.19	5.83	6.49 / 9.66	
GHLC-52	13.75	12.88	9.99	8.69	7.79	7.19	6.78	6.23	5.88	6.43 / 9.97	
GHLC-53	14.13	13.23	10.25	8.78	7.89	7.26	6.85	6.27	5.92	6.49 / 9.98	
JHF-S1	13.55	12.93	10.80	9.25	8.06	7.28	6.76	6.15	5.76	5.53 / 9.89	
JHF-S2	13.50	12.93	10.80	9.27	8.08	7.30	6.78	6.18	5.79	5.54 / 9.95	
JHF-S3	13.52	12.97	10.79	9.33	8.08	7.31	6.79	6.18	5.80	5.54 / 9.97	
JHF-S4	13.29	12.70	10.49	9.08	7.92	7.23	6.77	6.21	5.84	5.62 / 9.60	
JHF-S5	12.95	12.31	10.21	8.83	7.78	7.17	6.74	6.19	5.83	5.61 / 9.43	
JHF-S6	12.95	12.34	10.26	8.82	7.79	7.18	6.74	6.19	5.83	5.63 / 9.47	
JHF-S7	13.00	12.41	10.24	8.85	7.80	7.18	6.75	6.19	5.83	5.62 / 9.44	
GHLC-S1	13.67	13.11	11.20	9.48	8.11	7.21	6.61	5.93	5.52	5.56 / 9.42	
GHLC-S2	13.70	13.09	11.15	9.43	8.09	7.19	6.59	5.92	5.52	5.54 / 9.42	
GHLC-S3	13.74	13.13	11.26	9.51	8.12	7.23	6.64	5.97	5.57	5.58 / 9.44	
GHLC-S4	13.69	13.13	11.09	9.47	8.11	7.28	6.73	6.07	5.68	5.54 / 9.41	
GHLC-S5	13.75	13.19	11.15	9.52	8.12	7.29	6.74	6.09	5.69	5.52 / 9.44	
GHLC-S6	13.62	13.04	10.99	9.42	8.07	7.28	6.74	6.12	5.72	5.51 / 9.76	
GHLC-S7	13.63	13.03	10.97	9.39	8.07	7.27	6.74	6.11	5.71	5.52 / 9.80	
GHLC-S8	13.57	13.01	10.97	9.40	8.06	7.27	6.73	6.11	5.71	5.50 / 9.82	
GHLC-S9	13.58	12.99	10.92	9.35	8.05	7.26	6.72	6.10	5.71	5.51 / 9.83	
GHLC-S10	13.52	12.96	10.91	9.34	8.05	7.27	6.73	6.11	5.71	5.50 / 9.87	

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。