

PSJ 予測統計値
(平均値)

2008年 5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	14.70	13.82	10.19	9.25	8.70	8.27	7.98	7.56	7.25	7.48 / 10.04	
JHF-2	14.69	13.75	10.17	9.19	8.65	8.23	7.95	7.53	7.22	7.50 / 10.02	
JHF-3	14.89	13.93	10.24	9.31	8.71	8.27	7.99	7.56	7.25	7.55 / 10.04	
JHF-4	15.16	14.20	10.39	9.36	8.78	8.33	8.03	7.60	7.29	7.58 / 10.06	
JHF-5	15.53	14.58	10.50	9.39	8.78	8.34	8.01	7.56	7.25	7.61 / 10.12	
JHF-6	15.36	14.38	10.39	9.31	8.72	8.30	7.98	7.55	7.23	7.54 / 10.13	
JHF-7	14.63	13.55	9.98	9.16	8.66	8.26	7.98	7.57	7.26	7.50 / 10.03	
JHF-8	15.30	14.27	10.31	9.28	8.70	8.26	7.97	7.54	7.23	7.47 / 10.14	
JHF-9	14.85	13.77	10.05	9.16	8.65	8.24	7.96	7.54	7.23	7.44 / 10.07	
JHF-10	14.31	13.22	9.84	9.07	8.62	8.26	8.00	7.58	7.28	7.48 / 10.01	
JHF-11	15.10	14.05	10.16	9.31	8.75	8.35	8.08	7.65	7.34	7.58 / 10.11	
JHF-12	15.02	13.93	10.15	9.28	8.76	8.39	8.11	7.69	7.38	7.58 / 10.12	
JHF-13	15.89	14.70	10.50	9.46	8.82	8.45	8.17	7.75	7.44	7.58 / 10.70	
GHLC-1	13.07	12.56	9.77	8.38	7.42	6.72	6.27	5.76	5.43	4.87 / 9.06	
GHLC-2	13.16	12.62	9.78	8.39	7.44	6.73	6.29	5.80	5.47	4.91 / 8.94	
GHLC-3	13.27	12.74	9.84	8.42	7.43	6.77	6.33	5.84	5.52	4.97 / 9.05	
GHLC-4	12.82	12.29	9.41	8.19	7.33	6.76	6.37	5.89	5.57	4.92 / 9.20	
GHLC-5	12.82	12.28	9.37	8.21	7.39	6.82	6.45	5.98	5.66	4.99 / 8.96	
GHLC-6	13.04	12.51	9.50	8.30	7.47	6.89	6.52	6.05	5.74	5.08 / 8.94	
GHLC-7	13.14	12.53	9.50	8.33	7.53	6.96	6.58	6.12	5.82	5.09 / 9.37	
GHLC-8	13.16	12.57	9.55	8.32	7.52	6.95	6.59	6.13	5.82	5.16 / 8.98	
GHLC-9	12.85	12.24	9.32	8.18	7.39	6.87	6.51	6.08	5.77	5.18 / 8.78	
GHLC-10	12.78	12.17	9.27	8.17	7.41	6.90	6.56	6.12	5.82	5.20 / 8.76	
GHLC-11	12.65	12.02	9.10	8.09	7.32	6.86	6.53	6.10	5.80	5.20 / 8.64	
GHLC-12	12.53	11.93	9.03	7.98	7.30	6.86	6.56	6.14	5.84	5.25 / 8.93	
GHLC-13	12.75	12.14	9.18	8.04	7.36	6.90	6.59	6.17	5.87	5.29 / 9.16	
GHLC-14	12.76	12.16	9.12	8.07	7.33	6.86	6.55	6.11	5.82	5.27 / 8.53	
GHLC-15	12.77	12.10	9.10	8.02	7.33	6.86	6.55	6.12	5.82	5.27 / 8.64	
GHLC-16	12.69	12.09	9.08	8.01	7.33	6.88	6.57	6.15	5.85	5.27 / 8.93	
GHLC-17	12.69	12.03	9.05	8.02	7.32	6.87	6.56	6.14	5.85	5.33 / 8.68	
GHLC-18	12.66	12.03	9.02	7.98	7.30	6.86	6.56	6.14	5.85	5.34 / 8.74	
GHLC-19	12.61	11.96	9.04	8.00	7.31	6.88	6.57	6.15	5.87	5.36 / 8.72	
GHLC-20	12.56	11.87	8.99	7.98	7.31	6.86	6.57	6.15	5.85	5.41 / 8.37	
GHLC-21	12.59	11.88	8.99	8.01	7.35	6.92	6.62	6.21	5.91	5.45 / 8.81	
GHLC-22	12.70	12.06	9.01	8.04	7.32	6.87	6.58	6.17	5.87	5.50 / 8.49	
GHLC-23	12.80	12.10	9.05	8.03	7.35	6.90	6.60	6.17	5.88	5.51 / 8.47	
GHLC-24	12.76	12.06	9.00	8.05	7.35	6.90	6.60	6.18	5.89	5.55 / 8.48	
GHLC-25	12.52	11.88	8.88	7.96	7.32	6.88	6.58	6.17	5.88	5.58 / 8.91	
GHLC-26	12.17	11.50	8.68	7.84	7.24	6.82	6.56	6.15	5.87	5.47 / 8.59	
GHLC-27	11.84	11.12	8.55	7.69	7.18	6.80	6.55	6.17	5.89	5.58 / 8.52	
GHLC-28	12.23	11.49	8.68	7.82	7.22	6.82	6.54	6.15	5.86	5.55 / 8.53	
GHLC-29	11.79	11.07	8.50	7.70	7.21	6.85	6.59	6.22	5.94	5.62 / 8.83	
GHLC-30	11.77	11.00	8.57	7.82	7.29	6.93	6.68	6.30	6.02	5.66 / 9.55	
GHLC-31	11.49	10.71	8.39	7.66	7.16	6.82	6.58	6.21	5.94	5.60 / 8.90	
GHLC-32	11.15	10.39	8.19	7.55	7.07	6.75	6.51	6.15	5.88	5.63 / 8.48	
GHLC-33	11.58	10.80	8.41	7.62	7.12	6.79	6.55	6.18	5.90	5.66 / 8.49	
GHLC-34	11.18	10.37	8.21	7.52	7.05	6.75	6.51	6.16	5.88	5.65 / 8.44	
GHLC-35	11.31	10.54	8.23	7.52	7.05	6.74	6.50	6.14	5.87	5.66 / 8.33	
GHLC-36	11.82	11.10	8.48	7.73	7.17	6.83	6.57	6.20	5.92	5.68 / 8.66	
GHLC-37	11.69	10.87	8.40	7.67	7.13	6.80	6.55	6.17	5.90	5.68 / 8.56	
GHLC-38	12.06	11.26	8.50	7.74	7.18	6.81	6.55	6.17	5.89	5.72 / 8.47	

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、日興証券グループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
GHLC-39	11.93	11.12	8.52	7.75	7.22	6.87	6.61	6.23	5.95	5.72 / 8.91		
GHLC-40	12.52	11.72	8.77	7.89	7.30	6.91	6.63	6.24	5.95	5.73 / 8.69		
GHLC-41	12.03	11.21	8.54	7.75	7.23	6.86	6.60	6.21	5.93	5.75 / 8.96		
GHLC-42	12.62	11.81	8.83	7.93	7.38	6.97	6.70	6.29	6.01	5.78 / 9.35		
GHLC-43	13.02	12.16	8.92	7.95	7.36	6.93	6.64	6.23	5.94	5.83 / 8.79		
GHLC-44	13.77	12.88	9.40	8.23	7.52	7.03	6.72	6.29	5.98	5.93 / 8.73		
GHLC-45	13.53	12.61	9.20	8.14	7.48	7.01	6.71	6.29	5.98	5.88 / 8.89		
GHLC-46	13.63	12.79	9.25	8.14	7.51	7.02	6.72	6.29	5.98	5.92 / 9.19		
GHLC-47	13.72	12.80	9.28	8.15	7.50	7.05	6.72	6.28	5.97	5.95 / 9.21		
GHLC-48	12.98	12.08	8.86	7.95	7.38	6.99	6.68	6.27	5.97	5.85 / 9.22		
GHLC-49	12.96	12.07	8.80	7.89	7.33	6.93	6.64	6.22	5.93	5.86 / 9.23		
GHLC-50	13.86	12.90	9.31	8.20	7.56	7.11	6.78	6.34	6.03	5.95 / 9.24		
GHLC-51	13.30	12.38	8.95	8.00	7.41	6.99	6.69	6.27	5.96	5.90 / 9.25		
GHLC-52	13.05	12.10	8.83	7.92	7.39	6.98	6.70	6.29	6.00	5.89 / 9.22		
GHLC-53	13.41	12.47	8.98	8.04	7.49	7.06	6.77	6.35	6.05	5.93 / 9.28		
JHF-S1	12.93	12.28	9.45	8.33	7.48	6.90	6.52	6.04	5.73	4.99 / 9.88		
JHF-S2	12.92	12.30	9.48	8.32	7.48	6.91	6.53	6.06	5.75	4.98 / 9.91		
JHF-S3	12.96	12.34	9.47	8.35	7.49	6.93	6.54	6.07	5.76	5.00 / 9.95		
JHF-S4	12.81	12.20	9.30	8.19	7.42	6.91	6.57	6.14	5.84	5.09 / 9.58		
JHF-S5	12.53	11.91	9.10	8.09	7.33	6.87	6.55	6.14	5.84	5.12 / 9.41		
JHF-S6	12.58	11.91	9.13	8.10	7.34	6.88	6.56	6.13	5.84	5.13 / 9.45		
JHF-S7	12.59	11.96	9.14	8.07	7.35	6.89	6.57	6.15	5.86	5.13 / 9.48		
JHF-S8	11.75	11.04	8.59	7.70	7.09	6.70	6.43	6.06	5.78	5.24 / 8.82		
GHLC-S1	12.86	12.33	9.63	8.29	7.40	6.72	6.28	5.78	5.45	4.82 / 8.90		
GHLC-S2	12.88	12.31	9.60	8.32	7.38	6.71	6.27	5.78	5.45	4.82 / 8.75		
GHLC-S3	12.94	12.30	9.58	8.29	7.41	6.73	6.30	5.81	5.48	4.86 / 8.77		
GHLC-S4	12.93	12.33	9.62	8.39	7.45	6.81	6.38	5.88	5.57	4.89 / 9.58		
GHLC-S5	12.98	12.37	9.60	8.40	7.46	6.82	6.40	5.90	5.59	4.88 / 9.59		
GHLC-S6	12.89	12.30	9.57	8.30	7.45	6.84	6.44	5.94	5.62	4.91 / 9.85		
GHLC-S7	12.85	12.30	9.53	8.35	7.44	6.84	6.43	5.94	5.63	4.92 / 9.86		
GHLC-S8	12.85	12.28	9.55	8.36	7.44	6.84	6.43	5.94	5.63	4.91 / 9.88		
GHLC-S9	12.84	12.23	9.49	8.32	7.42	6.82	6.42	5.93	5.61	4.93 / 9.90		
GHLC-S10	12.81	12.23	9.52	8.28	7.42	6.83	6.42	5.93	5.62	4.93 / 9.93		

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。