

P S J 予測統計値
(中央値)

2007年 12月 3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	13.81	13.36	10.74	9.55	8.93	8.19	7.93	7.35	7.18	7.91 / 10.24	
JHF-2	13.99	13.26	10.53	9.58	8.92	8.24	7.84	7.35	7.19	7.91 / 10.24	
JHF-3	13.97	13.52	10.59	9.66	8.96	8.28	7.78	7.38	7.21	7.98 / 10.26	
JHF-4	14.05	13.85	10.71	9.73	9.02	8.39	7.85	7.42	7.25	7.99 / 10.32	
JHF-5	14.54	14.19	10.87	9.85	9.09	8.41	7.92	7.37	7.23	7.93 / 10.40	
JHF-6	14.34	14.04	10.71	9.69	8.92	8.35	7.87	7.30	7.23	7.75 / 10.41	
JHF-7	13.74	13.38	10.56	9.64	9.00	8.28	7.79	7.41	7.24	7.88 / 10.32	
JHF-8	14.31	14.05	10.64	9.54	8.84	8.36	7.86	7.27	7.17	7.66 / 10.38	
GHLC-1	13.13	12.97	10.66	9.26	8.20	7.34	6.69	5.98	5.39	5.59 / 10.09	
GHLC-2	13.29	12.98	10.63	9.38	8.16	7.34	6.67	5.99	5.36	5.62 / 9.33	
GHLC-3	13.20	13.14	10.80	9.41	8.20	7.30	6.70	6.03	5.38	5.71 / 9.09	
GHLC-4	13.19	12.55	9.83	8.80	7.87	7.14	6.58	5.94	5.43	5.68 / 9.03	
GHLC-5	13.21	12.57	9.59	8.71	7.80	7.08	6.58	5.93	5.51	5.74 / 8.92	
GHLC-6	13.21	12.52	9.77	8.77	7.88	7.13	6.55	5.97	5.56	5.85 / 8.91	
GHLC-7	13.16	12.53	10.07	8.74	7.83	7.08	6.71	5.92	5.53	5.87 / 9.16	
GHLC-8	13.26	12.60	9.95	8.76	7.90	7.13	6.62	5.96	5.58	5.95 / 8.87	
GHLC-9	12.91	12.49	9.82	8.56	7.81	7.10	6.54	5.92	5.61	5.98 / 8.81	
GHLC-10	12.76	12.35	9.91	8.65	7.80	7.04	6.64	5.91	5.61	6.03 / 8.78	
GHLC-11	12.34	12.07	9.69	8.60	7.69	7.03	6.57	5.92	5.64	6.06 / 8.71	
GHLC-12	12.14	11.94	9.67	8.37	7.52	7.00	6.48	5.91	5.66	6.15 / 8.75	
GHLC-13	12.19	12.09	9.58	8.53	7.72	7.04	6.51	5.92	5.68	6.19 / 8.94	
GHLC-14	12.28	12.22	9.83	8.49	7.68	6.91	6.55	5.95	5.67	6.17 / 8.50	
GHLC-15	12.25	12.19	9.75	8.41	7.64	6.89	6.52	5.94	5.68	6.17 / 8.51	
GHLC-16	12.15	12.07	9.59	8.48	7.61	6.93	6.49	5.93	5.69	6.17 / 8.78	
GHLC-17	12.14	11.89	9.40	8.46	7.59	6.95	6.50	5.96	5.70	6.22 / 8.57	
GHLC-18	12.03	11.75	9.33	8.47	7.56	6.95	6.48	5.95	5.70	6.24 / 8.70	
GHLC-19	12.36	11.98	9.61	8.53	7.65	6.93	6.49	5.96	5.70	6.23 / 8.61	
GHLC-20	12.16	11.90	9.62	8.46	7.60	6.94	6.45	5.97	5.74	6.29 / 8.69	
GHLC-21	12.47	11.90	9.56	8.63	7.67	7.01	6.45	6.01	5.81	6.34 / 8.76	
GHLC-22	12.54	12.14	9.60	8.44	7.61	6.87	6.49	6.01	5.79	6.39 / 8.51	
GHLC-23	12.63	12.18	9.68	8.58	7.63	6.93	6.49	6.04	5.81	6.41 / 8.61	
GHLC-24	12.59	12.07	9.58	8.52	7.60	6.90	6.48	6.05	5.86	6.46 / 8.86	
GHLC-25	12.28	12.00	9.42	8.36	7.49	6.85	6.44	6.04	5.89	6.50 / 9.50	
GHLC-26	11.89	11.53	9.23	8.18	7.39	6.86	6.35	5.96	5.80	6.38 / 8.95	
GHLC-27	11.24	10.99	9.01	8.04	7.34	6.68	6.44	6.07	5.94	6.54 / 8.77	
GHLC-28	11.90	11.58	9.18	8.12	7.35	6.84	6.40	6.01	5.88	6.48 / 8.75	
GHLC-29	11.52	10.57	8.92	8.05	7.44	6.67	6.46	6.10	5.98	6.59 / 8.80	
GHLC-30	11.08	10.66	8.78	7.96	7.38	6.67	6.49	6.17	6.04	6.64 / 9.57	
GHLC-31	10.87	10.36	8.66	7.90	7.30	6.62	6.41	6.10	5.97	6.50 / 8.87	
GHLC-32	10.72	10.25	8.56	7.71	7.10	6.60	6.38	6.08	5.96	6.44 / 8.50	
GHLC-33	11.40	10.61	8.70	7.85	7.23	6.66	6.44	6.12	5.99	6.55 / 8.54	
GHLC-34	10.75	10.37	8.55	7.66	7.10	6.64	6.39	6.12	6.00	6.39 / 8.46	
GHLC-35	10.80	10.50	8.46	7.57	7.08	6.64	6.40	6.13	6.01	6.42 / 8.50	
GHLC-36	11.89	10.60	8.81	7.96	7.31	6.77	6.48	6.17	6.03	6.58 / 8.73	
GHLC-37	11.53	10.85	8.74	7.80	7.19	6.73	6.46	6.16	6.02	6.51 / 8.54	
GHLC-38	11.68	11.06	8.89	7.87	7.25	6.79	6.50	6.16	6.02	6.63 / 8.60	
GHLC-39	11.55	11.11	8.82	7.97	7.33	6.80	6.51	6.19	6.05	6.56 / 8.89	
GHLC-40	12.07	11.49	9.16	8.18	7.44	6.96	6.55	6.18	6.04	6.70 / 8.69	
GHLC-41	11.61	10.95	8.78	7.81	7.24	6.79	6.45	6.20	6.06	6.58 / 8.95	
GHLC-42	12.03	11.20	9.11	8.18	7.47	7.03	6.63	6.27	6.11	6.74 / 9.39	
GHLC-43	12.54	11.80	9.25	8.14	7.38	7.00	6.56	6.22	6.08	6.77 / 8.76	

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、ヘアー・スターンズ、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、大和SMBC、日興フィナンシャルグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-44	13.14	12.88	9.68	8.49	7.59	7.03	6.67	6.27	6.13	6.84 /	8.87
GHLC-45	12.70	12.40	9.53	8.40	7.52	7.07	6.65	6.28	6.13	6.81 /	8.82
GHLC-46	12.81	12.58	9.55	8.46	7.56	7.10	6.69	6.29	6.14	6.86 /	8.97
GHLC-47	12.89	12.66	9.56	8.47	7.57	7.03	6.65	6.18	5.88	6.89 /	8.86
GHLC-48	12.33	12.04	9.32	8.18	7.42	6.98	6.58	6.09	5.85	6.75 /	8.74
GHLC-49	12.33	11.98	9.15	8.18	7.43	6.94	6.52	6.07	5.83	6.73 /	8.74
GHLC-50	12.89	12.66	9.58	8.43	7.59	7.03	6.76	6.16	5.88	6.89 /	8.99
GHLC-51	12.58	12.18	9.30	8.22	7.49	6.97	6.61	6.12	5.82	6.80 /	8.79
GHLC-52	12.34	11.84	9.29	8.12	7.41	6.95	6.59	6.09	5.81	6.70 /	8.76
GHLC-53	12.50	12.29	9.39	8.19	7.46	7.03	6.66	6.12	5.83	6.78 /	9.13
JHF-S1	12.72	12.18	10.16	9.06	7.89	7.03	6.54	5.94	5.55	5.76 /	9.72
JHF-S2	12.73	12.18	9.87	9.06	7.83	7.02	6.55	5.95	5.55	5.75 /	9.76
JHF-S3	12.71	12.20	10.03	9.07	7.83	7.03	6.55	5.96	5.56	5.76 /	9.81
JHF-S4	12.50	11.99	9.87	8.73	7.61	6.89	6.58	5.96	5.65	5.91 /	9.56
GHLC-S1	12.78	12.51	10.58	9.35	8.23	7.25	6.58	5.97	5.39	5.56 /	9.08
GHLC-S2	12.90	12.37	10.57	9.43	8.20	7.25	6.58	5.98	5.41	5.53 /	9.15
GHLC-S3	12.81	12.37	10.58	9.40	8.18	7.23	6.60	6.03	5.43	5.57 /	9.28
GHLC-S4	12.75	12.40	10.37	9.12	8.30	7.21	6.58	6.04	5.43	5.63 /	9.61
GHLC-S5	12.80	12.48	10.57	9.22	8.25	7.23	6.72	6.03	5.42	5.61 /	9.62
GHLC-S6	12.84	12.27	10.16	9.08	8.16	7.14	6.60	5.99	5.50	5.66 /	9.81
GHLC-S7	12.73	12.28	10.18	8.90	8.14	7.09	6.58	6.01	5.50	5.67 /	9.83
GHLC-S8	12.70	12.23	10.17	9.16	8.12	7.08	6.57	6.00	5.49	5.65 /	9.87
GHLC-S9	12.65	12.22	10.16	9.14	8.05	7.04	6.56	6.00	5.49	5.66 /	9.88
GHLC-S10	12.64	12.21	10.16	8.90	8.02	7.04	6.56	6.00	5.49	5.65 /	9.91

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。
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。