

P S J 予測統計値  
(中央値)

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・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	14.01	13.35	11.17	9.95	9.12	8.32	7.82	7.33	7.16	8.09 / 10.77	
JHF-2	13.93	13.27	11.16	9.81	9.10	8.32	7.80	7.40	7.18	8.10 / 10.65	
JHF-3	14.00	13.52	11.22	9.88	9.16	8.37	7.82	7.36	7.20	8.16 / 10.78	
JHF-4	14.11	13.80	11.33	9.91	9.21	8.45	7.87	7.45	7.22	8.19 / 10.91	
JHF-5	14.41	14.16	11.36	10.01	9.18	8.38	7.92	7.31	7.22	8.24 / 10.64	
JHF-6	14.05	13.92	11.09	9.88	9.01	8.34	7.91	7.26	7.21	8.07 / 10.59	
JHF-7	13.65	13.25	10.68	9.67	9.07	8.32	7.81	7.39	7.22	8.02 / 10.66	
JHF-8	14.09	13.83	11.02	9.69	8.86	8.37	7.94	7.29	7.23	7.96 / 10.55	
JHF-9	13.50	13.27	10.77	9.55	8.86	8.38	7.87	7.29	7.22	7.85 / 10.76	
JHF-10	13.37	12.89	10.47	9.57	9.05	8.25	7.80	7.42	7.23	7.95 / 10.27	
JHF-11	13.87	13.54	10.76	9.76	9.19	8.32	7.88	7.44	7.27	8.09 / 10.40	
GHLC-1	13.02	13.12	11.23	9.64	8.41	7.47	6.79	6.15	5.48	5.67 / 9.98	
GHLC-2	13.16	13.11	11.33	9.47	8.54	7.49	6.81	6.20	5.45	5.70 / 9.79	
GHLC-3	13.11	13.11	11.56	9.67	8.43	7.45	6.85	6.22	5.46	5.69 / 9.24	
GHLC-4	12.99	12.99	10.48	9.23	8.19	7.30	6.74	6.10	5.45	5.50 / 9.18	
GHLC-5	13.07	12.86	10.27	8.92	8.12	7.25	6.70	6.06	5.48	5.51 / 9.20	
GHLC-6	13.08	13.23	10.44	9.02	8.21	7.34	6.68	6.08	5.56	5.64 / 9.38	
GHLC-7	13.19	13.07	10.53	8.96	8.15	7.30	6.81	6.04	5.54	5.62 / 9.61	
GHLC-8	13.33	13.14	10.66	9.12	8.23	7.35	6.73	6.07	5.56	5.69 / 9.27	
GHLC-9	12.94	12.94	10.37	8.97	8.08	7.30	6.63	6.03	5.55	5.72 / 9.00	
GHLC-10	12.77	12.77	10.49	8.94	8.15	7.23	6.73	5.99	5.55	5.72 / 8.90	
GHLC-11	12.51	12.41	10.24	8.94	8.05	7.25	6.67	5.93	5.54	5.74 / 8.72	
GHLC-12	12.26	12.14	10.31	8.70	7.85	7.22	6.63	5.87	5.51	5.76 / 8.94	
GHLC-13	12.20	12.20	10.08	8.62	7.96	7.25	6.68	5.89	5.54	5.82 / 9.25	
GHLC-14	12.40	12.40	10.34	8.80	8.00	7.15	6.73	5.92	5.54	5.80 / 8.67	
GHLC-15	12.26	12.26	10.33	8.78	7.96	7.11	6.69	5.90	5.54	5.80 / 8.74	
GHLC-16	12.15	12.15	10.10	8.74	8.00	7.18	6.65	5.88	5.53	5.81 / 8.96	
GHLC-17	12.14	12.14	10.07	8.67	7.99	7.17	6.66	5.90	5.55	5.85 / 8.70	
GHLC-18	12.11	11.97	9.88	8.62	7.91	7.15	6.65	5.89	5.54	5.88 / 8.84	
GHLC-19	12.47	12.33	10.18	8.76	7.99	7.21	6.63	5.89	5.53	5.88 / 8.83	
GHLC-20	12.27	12.25	10.11	8.92	7.93	7.14	6.60	5.90	5.56	5.92 / 9.49	
GHLC-21	12.59	12.24	10.18	8.78	7.98	7.22	6.59	5.94	5.65	5.99 / 9.11	
GHLC-22	12.59	12.54	10.04	8.78	7.91	7.10	6.65	5.93	5.65	6.06 / 8.73	
GHLC-23	12.67	12.61	10.26	8.88	7.97	7.17	6.64	5.94	5.66	6.07 / 9.22	
GHLC-24	12.63	12.53	10.19	8.85	7.93	7.09	6.63	5.99	5.73	6.12 / 9.91	
GHLC-25	12.45	12.27	9.89	8.92	7.82	7.07	6.57	6.01	5.75	6.14 / 10.53	
GHLC-26	12.02	11.74	9.74	8.76	7.72	7.07	6.47	5.93	5.66	5.96 / 10.04	
GHLC-27	11.37	11.10	9.28	8.31	7.65	6.91	6.36	6.03	5.82	6.12 / 9.87	
GHLC-28	12.04	11.82	9.60	8.58	7.64	7.01	6.45	6.00	5.74	6.06 / 9.92	
GHLC-29	11.52	11.03	9.18	8.33	7.66	6.84	6.38	6.04	5.85	6.15 / 9.38	
GHLC-30	11.09	11.07	9.07	8.25	7.60	6.78	6.44	6.10	5.93	6.20 / 9.72	
GHLC-31	10.99	10.69	9.04	8.18	7.53	6.74	6.37	6.02	5.87	6.12 / 9.29	
GHLC-32	10.61	10.39	8.90	8.06	7.39	6.66	6.33	5.99	5.87	6.14 / 9.51	
GHLC-33	11.16	11.07	9.10	8.23	7.50	6.84	6.37	6.03	5.90	6.19 / 8.77	
GHLC-34	10.81	10.47	8.84	8.04	7.35	6.70	6.32	6.00	5.88	6.15 / 8.58	
GHLC-35	10.85	10.67	8.87	7.94	7.25	6.73	6.34	6.02	5.90	6.15 / 8.61	
GHLC-36	11.64	10.95	9.15	8.19	7.59	6.96	6.42	6.08	5.93	6.21 / 8.83	
GHLC-37	11.58	10.80	9.13	8.23	7.45	6.90	6.40	6.06	5.93	6.20 / 8.72	
GHLC-38	11.63	11.16	9.25	8.31	7.49	6.90	6.44	6.09	5.94	6.26 / 9.19	
GHLC-39	11.74	11.34	9.16	8.28	7.60	7.03	6.45	6.11	5.97	6.26 / 9.09	
GHLC-40	12.56	11.61	9.55	8.51	7.74	7.11	6.52	6.14	5.94	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	11.72	11.07	9.18	8.05	7.35	6.92	6.43	6.10	5.97	6.26 / 9.77	
GHLC-42	12.36	11.69	9.38	8.44	7.74	7.16	6.58	6.16	6.02	6.35 / 9.68	
GHLC-43	12.81	12.09	9.61	8.56	7.69	7.10	6.63	6.19	6.01	6.44 / 9.67	
GHLC-44	13.04	12.96	10.28	8.85	7.98	7.26	6.69	6.27	6.05	6.61 / 9.30	
GHLC-45	12.90	12.52	9.95	8.76	7.84	7.19	6.69	6.23	6.07	6.53 / 9.76	
GHLC-46	12.77	12.67	9.96	8.82	7.85	7.21	6.71	6.24	6.07	6.55 / 10.36	
GHLC-47	13.05	12.72	9.96	8.81	7.84	7.23	6.65	6.17	5.85	6.57 / 9.61	
GHLC-48	12.61	11.83	9.56	8.52	7.58	7.10	6.62	6.10	5.85	6.42 / 9.63	
GHLC-49	12.41	11.99	9.57	8.44	7.58	7.10	6.61	6.11	5.97	6.43 / 9.94	
GHLC-50	13.01	12.61	9.89	8.82	7.87	7.23	6.82	6.17	6.01	6.57 / 10.04	
GHLC-51	12.52	12.00	9.69	8.52	7.69	7.15	6.67	6.14	5.96	6.49 / 9.66	
GHLC-52	12.41	12.11	9.54	8.47	7.54	7.08	6.72	6.20	6.11	6.43 / 9.97	
GHLC-53	12.68	12.24	9.63	8.57	7.65	7.12	6.77	6.22	6.16	6.49 / 9.98	
JHF-S1	12.78	12.55	10.52	9.63	8.35	7.27	6.63	5.93	5.52	5.53 / 9.89	
JHF-S2	12.67	12.67	10.45	9.63	8.35	7.24	6.63	6.05	5.57	5.54 / 9.95	
JHF-S3	12.65	12.65	10.52	9.63	8.32	7.26	6.64	6.06	5.58	5.54 / 9.97	
JHF-S4	12.49	12.45	10.34	9.25	7.98	7.09	6.65	6.01	5.55	5.62 / 9.60	
JHF-S5	12.23	12.21	10.09	8.98	7.83	7.01	6.68	5.99	5.51	5.61 / 9.43	
JHF-S6	12.20	12.18	10.18	9.03	7.90	7.04	6.68	5.98	5.52	5.63 / 9.47	
JHF-S7	12.21	12.20	10.12	9.03	7.89	7.03	6.68	5.98	5.52	5.62 / 9.44	
GHLC-S1	12.97	12.78	11.14	9.64	8.54	7.33	6.68	6.08	5.49	5.56 / 9.42	
GHLC-S2	13.10	12.85	11.16	9.58	8.51	7.32	6.65	6.06	5.50	5.54 / 9.42	
GHLC-S3	13.06	12.66	11.14	9.82	8.54	7.38	6.75	6.18	5.52	5.58 / 9.44	
GHLC-S4	12.88	12.69	10.90	9.72	8.64	7.45	6.71	6.15	5.56	5.54 / 9.41	
GHLC-S5	13.02	12.85	11.21	9.75	8.59	7.43	6.83	6.15	5.56	5.52 / 9.44	
GHLC-S6	12.93	12.71	10.70	9.56	8.50	7.42	6.69	6.11	5.59	5.51 / 9.76	
GHLC-S7	13.01	12.68	10.70	9.50	8.51	7.37	6.67	6.11	5.59	5.52 / 9.80	
GHLC-S8	12.70	12.65	10.70	9.56	8.48	7.38	6.66	6.11	5.59	5.50 / 9.82	
GHLC-S9	12.87	12.61	10.69	9.47	8.43	7.32	6.65	6.11	5.59	5.51 / 9.83	
GHLC-S10	12.61	12.61	10.68	9.47	8.41	7.32	6.65	6.10	5.58	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。