

PSJ 予測統計値
(平均値)

2008年 7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・スタル,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	14.09	13.22	10.30	9.35	8.72	8.28	7.97	7.55	7.24	7.54 / 10.07	
JHF-2	14.03	13.15	10.26	9.26	8.70	8.24	7.95	7.52	7.22	7.55 / 10.06	
JHF-3	14.22	13.35	10.35	9.32	8.72	8.26	7.96	7.54	7.23	7.59 / 10.07	
JHF-4	14.52	13.57	10.46	9.38	8.79	8.33	8.01	7.57	7.26	7.62 / 10.09	
JHF-5	15.03	14.14	10.57	9.46	8.79	8.33	7.99	7.54	7.23	7.63 / 10.16	
JHF-6	14.79	13.80	10.41	9.34	8.73	8.30	7.96	7.52	7.21	7.61 / 10.16	
JHF-7	13.81	12.82	10.11	9.25	8.67	8.26	7.97	7.54	7.24	7.57 / 10.06	
JHF-8	14.74	13.72	10.33	9.34	8.71	8.25	7.94	7.52	7.20	7.53 / 10.17	
JHF-9	14.02	12.99	10.07	9.20	8.64	8.22	7.93	7.51	7.21	7.47 / 10.10	
JHF-10	13.39	12.46	9.95	9.13	8.63	8.23	7.96	7.55	7.25	7.51 / 10.03	
JHF-11	14.17	13.16	10.24	9.33	8.75	8.32	8.05	7.62	7.31	7.63 / 10.11	
JHF-12	14.11	13.04	10.24	9.33	8.76	8.36	8.08	7.66	7.35	7.62 / 10.11	
JHF-13	13.94	12.92	10.20	9.33	8.82	8.41	8.14	7.72	7.41	7.61 / 10.10	
JHF-14	13.57	12.60	10.05	9.26	8.72	8.35	8.08	7.67	7.36	7.58 / 10.08	
JHF-15	15.52	14.47	10.74	9.68	9.00	8.53	8.22	7.77	7.44	7.83 / 10.28	
GHLC-1	13.00	12.44	9.90	8.45	7.45	6.74	6.28	5.74	5.42	5.23 / 8.81	
GHLC-2	13.02	12.48	9.96	8.49	7.48	6.75	6.30	5.78	5.47	5.25 / 8.69	
GHLC-3	13.19	12.60	9.95	8.52	7.45	6.76	6.33	5.83	5.51	5.28 / 8.83	
GHLC-4	12.64	12.13	9.58	8.31	7.38	6.78	6.38	5.89	5.57	5.19 / 9.20	
GHLC-5	12.63	12.10	9.58	8.29	7.45	6.84	6.45	5.97	5.66	5.25 / 9.02	
GHLC-6	12.84	12.28	9.68	8.39	7.52	6.91	6.53	6.04	5.73	5.34 / 9.01	
GHLC-7	12.86	12.32	9.69	8.44	7.58	6.98	6.59	6.12	5.81	5.35 / 8.88	
GHLC-8	12.92	12.39	9.67	8.43	7.58	6.97	6.59	6.12	5.81	5.40 / 8.90	
GHLC-9	12.67	12.10	9.50	8.28	7.47	6.89	6.53	6.08	5.77	5.41 / 8.85	
GHLC-10	12.61	12.04	9.40	8.25	7.45	6.93	6.56	6.12	5.80	5.41 / 8.72	
GHLC-11	12.47	11.91	9.26	8.16	7.37	6.88	6.54	6.11	5.81	5.40 / 8.65	
GHLC-12	12.27	11.75	9.17	8.07	7.36	6.89	6.57	6.15	5.85	5.43 / 8.58	
GHLC-13	12.48	11.89	9.33	8.17	7.43	6.94	6.61	6.18	5.88	5.50 / 8.70	
GHLC-14	12.48	11.93	9.28	8.14	7.39	6.89	6.56	6.12	5.82	5.47 / 8.54	
GHLC-15	12.45	11.89	9.26	8.15	7.38	6.89	6.57	6.13	5.83	5.46 / 8.54	
GHLC-16	12.47	11.82	9.21	8.15	7.40	6.91	6.58	6.16	5.85	5.47 / 8.49	
GHLC-17	12.38	11.85	9.22	8.14	7.38	6.90	6.57	6.15	5.85	5.51 / 8.45	
GHLC-18	12.37	11.78	9.20	8.08	7.36	6.90	6.58	6.16	5.86	5.54 / 8.42	
GHLC-19	12.32	11.73	9.14	8.15	7.37	6.91	6.59	6.16	5.87	5.53 / 8.43	
GHLC-20	12.24	11.63	9.11	8.06	7.37	6.89	6.57	6.15	5.85	5.59 / 8.43	
GHLC-21	12.26	11.69	9.14	8.14	7.43	6.95	6.64	6.21	5.91	5.61 / 8.50	
GHLC-22	12.39	11.77	9.14	8.11	7.38	6.90	6.59	6.16	5.87	5.66 / 8.45	
GHLC-23	12.45	11.84	9.19	8.14	7.41	6.93	6.60	6.18	5.88	5.69 / 8.52	
GHLC-24	12.39	11.76	9.15	8.11	7.42	6.93	6.62	6.19	5.90	5.72 / 8.59	
GHLC-25	12.19	11.53	8.99	8.02	7.38	6.92	6.60	6.18	5.88	5.72 / 8.87	
GHLC-26	11.80	11.16	8.81	7.90	7.28	6.85	6.57	6.16	5.87	5.60 / 8.61	
GHLC-27	11.40	10.69	8.67	7.80	7.23	6.82	6.55	6.16	5.88	5.71 / 8.68	
GHLC-28	11.81	11.12	8.79	7.84	7.27	6.83	6.56	6.15	5.87	5.66 / 8.68	
GHLC-29	11.29	10.59	8.61	7.83	7.26	6.87	6.60	6.22	5.95	5.74 / 8.49	
GHLC-30	11.30	10.64	8.73	7.92	7.34	6.95	6.69	6.30	6.03	5.80 / 9.29	
GHLC-31	11.02	10.35	8.53	7.74	7.21	6.84	6.59	6.22	5.94	5.72 / 8.64	
GHLC-32	10.70	10.04	8.30	7.61	7.11	6.76	6.51	6.15	5.88	5.72 / 8.64	
GHLC-33	11.03	10.36	8.47	7.69	7.17	6.80	6.55	6.18	5.91	5.76 / 8.43	
GHLC-34	10.69	10.06	8.31	7.60	7.09	6.76	6.52	6.15	5.88	5.75 / 8.33	
GHLC-35	10.79	10.12	8.31	7.63	7.09	6.75	6.50	6.14	5.86	5.75 / 8.36	
GHLC-36	11.35	10.63	8.59	7.78	7.22	6.85	6.59	6.21	5.93	5.78 / 8.45	

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、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、大和SMBC、新生、日興シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-37	11.19	10.49	8.55	7.73	7.18	6.82	6.56	6.18	5.91	5.77 / 8.41
GHLC-38	11.58	10.78	8.67	7.81	7.22	6.83	6.56	6.17	5.89	5.82 / 8.64
GHLC-39	11.42	10.75	8.67	7.82	7.27	6.88	6.62	6.23	5.95	5.81 / 8.56
GHLC-40	12.03	11.24	8.86	7.94	7.34	6.92	6.63	6.23	5.95	5.83 / 8.64
GHLC-41	11.50	10.76	8.64	7.83	7.28	6.88	6.61	6.21	5.93	5.81 / 8.93
GHLC-42	12.10	11.35	8.96	8.07	7.44	7.00	6.71	6.31	6.01	5.88 / 9.02
GHLC-43	12.63	11.86	9.09	8.12	7.44	6.96	6.66	6.24	5.94	5.93 / 8.96
GHLC-44	13.50	12.69	9.46	8.28	7.57	7.05	6.72	6.28	5.97	6.03 / 8.83
GHLC-45	13.14	12.34	9.35	8.25	7.54	7.04	6.72	6.29	5.98	5.98 / 9.06
GHLC-46	13.29	12.45	9.34	8.22	7.55	7.05	6.72	6.28	5.98	6.01 / 9.16
GHLC-47	13.36	12.50	9.35	8.23	7.53	7.07	6.72	6.28	5.97	6.03 / 9.19
GHLC-48	12.48	11.56	8.98	8.04	7.43	7.02	6.70	6.27	5.97	5.93 / 9.19
GHLC-49	12.51	11.68	8.95	7.96	7.39	6.97	6.65	6.23	5.93	5.93 / 9.20
GHLC-50	13.46	12.56	9.37	8.25	7.59	7.12	6.77	6.33	6.02	6.02 / 9.21
GHLC-51	12.84	11.94	9.05	8.07	7.44	7.00	6.68	6.26	5.96	5.96 / 9.22
GHLC-52	12.48	11.57	8.94	8.00	7.43	6.99	6.70	6.29	5.99	5.94 / 9.24
GHLC-53	12.94	12.00	9.21	8.22	7.58	7.15	6.83	6.41	6.11	5.98 / 9.25
JHF-S1	12.72	12.19	9.59	8.36	7.53	6.92	6.51	6.04	5.73	5.22 / 9.84
JHF-S2	12.68	12.12	9.61	8.37	7.52	6.91	6.52	6.03	5.73	5.21 / 9.87
JHF-S3	12.75	12.18	9.61	8.38	7.53	6.92	6.53	6.05	5.74	5.23 / 9.94
JHF-S4	12.56	11.99	9.38	8.29	7.47	6.92	6.57	6.14	5.83	5.30 / 9.59
JHF-S5	12.30	11.71	9.18	8.12	7.38	6.88	6.56	6.13	5.84	5.32 / 9.44
JHF-S6	12.36	11.72	9.20	8.18	7.39	6.90	6.56	6.14	5.85	5.33 / 9.45
JHF-S7	12.37	11.78	9.22	8.16	7.40	6.91	6.58	6.15	5.86	5.33 / 9.45
JHF-S8	11.56	10.94	8.71	7.72	7.14	6.73	6.45	6.06	5.78	5.39 / 8.95
JHF-S9	11.55	10.95	8.68	7.75	7.13	6.72	6.44	6.06	5.78	5.39 / 8.92
GHLC-S1	12.78	12.22	9.69	8.37	7.41	6.73	6.28	5.75	5.43	5.13 / 8.72
GHLC-S2	12.73	12.19	9.67	8.32	7.41	6.73	6.27	5.76	5.43	5.11 / 8.68
GHLC-S3	12.76	12.28	9.73	8.37	7.44	6.72	6.29	5.78	5.46	5.15 / 8.63
GHLC-S4	12.74	12.22	9.74	8.43	7.48	6.80	6.36	5.87	5.54	5.17 / 9.37
GHLC-S5	12.80	12.24	9.72	8.46	7.49	6.81	6.38	5.89	5.56	5.14 / 9.39
GHLC-S6	12.67	12.18	9.68	8.41	7.48	6.84	6.41	5.91	5.61	5.18 / 9.72
GHLC-S7	12.67	12.12	9.68	8.40	7.47	6.83	6.41	5.92	5.61	5.19 / 9.73
GHLC-S8	12.72	12.12	9.65	8.38	7.47	6.83	6.42	5.92	5.61	5.17 / 9.79
GHLC-S9	12.68	12.09	9.63	8.34	7.46	6.82	6.40	5.91	5.60	5.18 / 9.80
GHLC-S10	12.64	12.10	9.65	8.37	7.46	6.82	6.40	5.91	5.60	5.18 / 9.85

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。