

P S J 予測統計値  
(平均値)

2007年 5月 1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・ブザーク,BNPパリバ,JPモルガン,みずほ,UBS,メリル・リンチ日本,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			
JHF-1	15.07	13.80	10.54	9.80	9.06	8.75	8.42	8.14	7.79	7.65 / 10.33		
GHLC-1	13.62	13.09	10.17	8.84	7.89	7.30	6.92	6.42	6.12	5.51 / 9.74		
GHLC-2	13.55	12.99	10.02	8.69	7.78	7.28	6.90	6.37	6.10	5.58 / 9.35		
GHLC-3	13.66	13.07	10.04	8.68	7.81	7.28	6.90	6.40	6.14	5.67 / 9.42		
GHLC-4	13.03	12.43	9.58	8.43	7.65	7.17	6.91	6.43	6.13	5.83 / 8.74		
GHLC-5	12.83	12.25	9.49	8.43	7.63	7.19	6.90	6.44	6.19	5.92 / 8.71		
GHLC-6	13.05	12.45	9.56	8.46	7.68	7.21	6.92	6.48	6.22	6.05 / 8.68		
GHLC-7	12.99	12.35	9.56	8.49	7.73	7.26	6.98	6.52	6.20	6.11 / 8.97		
GHLC-8	12.97	12.32	9.54	8.43	7.70	7.27	6.97	6.53	6.17	6.11 / 8.92		
GHLC-9	12.49	11.88	9.26	8.25	7.56	7.12	6.86	6.42	6.16	6.08 / 8.87		
GHLC-10	12.33	11.69	9.20	8.23	7.57	7.18	6.88	6.50	6.17	6.16 / 8.79		
GHLC-11	12.27	11.60	9.03	8.10	7.49	7.07	6.86	6.45	6.14	6.18 / 8.69		
GHLC-12	12.10	11.46	8.87	8.02	7.46	7.10	6.89	6.54	6.22	6.28 / 8.74		
GHLC-13	12.28	11.65	8.96	8.08	7.53	7.12	6.92	6.56	6.24	6.38 / 8.95		
GHLC-14	12.36	11.68	8.96	8.10	7.49	7.10	6.89	6.49	6.20	6.25 / 8.45		
GHLC-15	12.28	11.58	8.90	8.07	7.49	7.09	6.89	6.49	6.22	6.30 / 8.51		
GHLC-16	12.28	11.58	8.91	8.11	7.50	7.15	6.93	6.52	6.27	6.34 / 8.80		
GHLC-17	12.38	11.67	9.05	8.10	7.50	7.11	6.87	6.52	6.23	6.34 / 8.59		
GHLC-18	12.41	11.71	9.09	8.15	7.50	7.15	6.92	6.53	6.22	6.29 / 8.63		
GHLC-19	12.60	11.87	9.14	8.28	7.56	7.19	6.94	6.56	6.30	6.42 / 8.65		
GHLC-20	12.53	11.80	9.11	8.18	7.52	7.11	6.91	6.54	6.29	6.41 / 8.51		
GHLC-21	12.59	11.85	9.16	8.26	7.59	7.18	7.00	6.65	6.32	6.56 / 8.81		
GHLC-22	12.79	12.07	9.23	8.35	7.61	7.18	6.97	6.56	6.28	6.56 / 8.84		
GHLC-23	12.88	12.13	9.24	8.30	7.63	7.24	7.00	6.61	6.30	6.58 / 8.82		
GHLC-24	12.94	12.19	9.35	8.42	7.70	7.27	7.01	6.59	6.30	6.60 / 10.20		
GHLC-25	12.67	11.92	9.11	8.26	7.56	7.19	6.97	6.63	6.29	6.60 / 8.91		
GHLC-26	12.37	11.62	9.10	8.27	7.57	7.20	6.97	6.57	6.29	6.50 / 10.04		
GHLC-27	12.03	11.18	8.79	8.01	7.42	7.12	6.91	6.63	6.32	6.55 / 8.71		
GHLC-28	12.45	11.55	8.94	8.16	7.49	7.17	6.92	6.63	6.30	6.57 / 8.85		
GHLC-29	11.99	11.06	8.81	8.05	7.46	7.17	6.93	6.64	6.36	6.55 / 8.91		
GHLC-30	11.89	10.94	8.86	8.11	7.52	7.18	7.01	6.71	6.45	6.52 / 9.61		
GHLC-31	11.63	10.70	8.72	7.96	7.39	7.11	6.96	6.68	6.39	6.13 / 8.99		
GHLC-32	11.35	10.40	8.48	7.79	7.25	7.07	6.90	6.58	6.30	5.45 / 8.49		
GHLC-33	11.76	10.79	8.69	7.94	7.37	7.11	6.94	6.65	6.39	6.45 / 8.61		
GHLC-34	11.43	10.43	8.51	7.84	7.28	7.03	6.90	6.62	6.30	5.74 / 8.57		
GHLC-35	11.61	10.68	8.60	7.88	7.33	7.07	6.92	6.63	6.32	6.02 / 8.86		
GHLC-36	12.14	11.15	8.81	8.07	7.47	7.16	6.95	6.66	6.36	6.52 / 8.86		
GHLC-37	11.95	10.95	8.72	8.03	7.42	7.13	6.92	6.64	6.34	6.50 / 8.77		
GHLC-38	12.32	11.34	8.82	8.04	7.45	7.12	6.87	6.57	6.29	6.56 / 8.59		
GHLC-39	12.21	11.23	8.85	8.12	7.49	7.18	6.96	6.67	6.35	6.54 / 9.04		
GHLC-40	12.80	11.83	9.05	8.26	7.58	7.22	6.94	6.66	6.37	6.67 / 8.81		
GHLC-41	12.33	11.31	8.81	8.14	7.49	7.16	6.93	6.68	6.34	6.57 / 9.10		
GHLC-42	12.87	11.85	9.08	8.27	7.65	7.31	7.07	6.75	6.45	6.63 / 9.46		
GHLC-43	13.35	12.30	9.18	8.36	7.66	7.32	6.99	6.72	6.38	6.73 / 8.73		
GHLC-44	14.14	13.12	9.64	8.65	7.88	7.48	7.08	6.76	6.44	6.91 / 9.27		
GHLC-45	13.83	12.77	9.51	8.56	7.86	7.44	7.06	6.72	6.45	6.81 / 9.20		
GHLC-46	13.92	12.97	9.55	8.57	7.85	7.45	7.08	6.73	6.41	6.85 / 9.27		
GHLC-47	14.16	13.09	9.54	8.58	7.85	7.48	7.14	6.80	6.47	6.86 / 9.33		
GHLC-48	13.54	12.44	9.34	8.43	7.77	7.41	7.09	6.80	6.46	6.69 / 9.54		
GHLC-49	13.53	12.39	9.21	8.39	7.70	7.34	7.05	6.72	6.40	6.70 / 9.15		
GHLC-50	14.30	13.23	9.63	8.71	7.91	7.53	7.20	6.83	6.55	6.87 / 9.30		

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、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-51	13.95	12.79	9.42	8.52	7.79	7.45	7.14	6.77	6.51	6.78 / 9.25
GHLC-52	13.70	12.53	9.36	8.51	7.79	7.39	7.10	6.78	6.53	6.76 / 9.27
GHLC-53	14.04	12.88	9.44	8.56	7.85	7.49	7.19	6.85	6.59	6.83 / 9.38
JHF-S1	12.99	12.37	9.59	8.54	7.75	7.28	6.99	6.55	6.21	6.01 / 9.75
GHLC-S1	13.30	12.73	9.85	8.63	7.74	7.28	6.89	6.39	6.09	5.60 / 8.95
GHLC-S2	13.35	12.74	9.85	8.64	7.73	7.24	6.89	6.36	6.07	5.62 / 8.95
GHLC-S3	13.27	12.71	9.83	8.57	7.74	7.28	6.86	6.39	6.09	5.67 / 8.92
GHLC-S4	13.17	12.57	9.73	8.54	7.72	7.24	6.90	6.44	6.15	5.74 / 8.81
GHLC-S5	13.19	12.56	9.72	8.51	7.74	7.29	6.94	6.49	6.17	5.72 / 8.80
GHLC-S6	13.21	12.59	9.76	8.61	7.76	7.28	6.94	6.51	6.22	5.85 / 8.88
GHLC-S7	13.14	12.59	9.74	8.59	7.74	7.25	6.92	6.47	6.17	5.85 / 8.66
GHLC-S8	13.03	12.41	9.61	8.47	7.68	7.21	6.91	6.42	6.16	5.84 / 8.62
GHLC-S9	13.03	12.41	9.58	8.44	7.67	7.18	6.89	6.41	6.15	5.83 / 8.62
GHLC-S10	13.03	12.41	9.61	8.50	7.68	7.22	6.91	6.45	6.13	5.83 / 8.62

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。）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、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証券会社からPSJ予測値の報告を受けておりますが、当該証券会社は、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。