

P S J 予測統計値  
(平均値)

2007年 9月 18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`リンチ`日本,大和SMBC,日興シ`ェイク`グループ											
回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	16.07	14.99	11.10	9.89	9.03	8.55	8.16	7.61	7.27	7.80 / 10.26	
JHF-2	16.07	14.99	11.15	9.88	9.02	8.54	8.15	7.60	7.26	7.83 / 10.25	
JHF-3	16.31	15.23	11.15	9.93	9.03	8.57	8.18	7.62	7.28	7.87 / 10.28	
JHF-4	16.63	15.52	11.35	10.03	9.13	8.64	8.25	7.67	7.32	7.91 / 10.35	
JHF-5	17.07	16.00	11.48	10.08	9.10	8.60	8.21	7.63	7.27	7.93 / 10.05	
GHLC-1	13.76	13.24	10.58	9.01	7.81	7.03	6.55	5.98	5.62	5.60 / 9.39	
GHLC-2	13.80	13.29	10.60	8.95	7.82	7.07	6.59	6.02	5.65	5.66 / 9.43	
GHLC-3	13.92	13.42	10.57	9.01	7.85	7.09	6.62	6.04	5.68	5.73 / 9.35	
GHLC-4	13.25	12.73	9.97	8.60	7.62	7.02	6.60	6.07	5.73	5.87 / 9.03	
GHLC-5	13.11	12.61	9.88	8.50	7.60	7.01	6.61	6.08	5.73	5.95 / 8.95	
GHLC-6	13.27	12.77	9.98	8.62	7.66	7.07	6.66	6.13	5.78	6.08 / 8.94	
GHLC-7	13.43	12.86	10.00	8.66	7.72	7.12	6.71	6.17	5.83	6.12 / 9.01	
GHLC-8	13.38	12.84	9.95	8.64	7.69	7.10	6.69	6.16	5.81	6.17 / 8.90	
GHLC-9	13.02	12.47	9.74	8.48	7.59	7.02	6.62	6.10	5.77	6.16 / 8.83	
GHLC-10	12.90	12.35	9.70	8.43	7.59	7.04	6.65	6.15	5.81	6.24 / 8.80	
GHLC-11	12.76	12.17	9.49	8.27	7.49	6.99	6.60	6.11	5.77	6.24 / 8.69	
GHLC-12	12.53	11.93	9.31	8.16	7.44	6.97	6.61	6.14	5.81	6.35 / 8.60	
GHLC-13	12.74	12.12	9.44	8.29	7.51	7.02	6.65	6.17	5.85	6.41 / 8.89	
GHLC-14	12.78	12.19	9.46	8.25	7.48	6.99	6.61	6.13	5.80	6.32 / 8.47	
GHLC-15	12.78	12.18	9.40	8.27	7.48	6.99	6.61	6.14	5.82	6.37 / 8.50	
GHLC-16	12.71	12.11	9.35	8.20	7.48	6.99	6.63	6.16	5.83	6.38 / 8.64	
GHLC-17	12.70	12.04	9.31	8.23	7.46	6.99	6.62	6.15	5.83	6.40 / 8.43	
GHLC-18	12.65	12.00	9.25	8.20	7.46	6.98	6.63	6.16	5.84	6.37 / 8.58	
GHLC-19	12.65	12.02	9.24	8.18	7.46	6.99	6.64	6.18	5.86	6.47 / 8.60	
GHLC-20	12.92	12.28	9.50	8.35	7.51	7.01	6.65	6.17	5.84	6.48 / 8.81	
GHLC-21	12.94	12.26	9.47	8.33	7.55	7.06	6.71	6.23	5.91	6.59 / 8.75	
GHLC-22	13.06	12.41	9.50	8.37	7.53	7.03	6.67	6.19	5.87	6.63 / 8.64	
GHLC-23	13.15	12.48	9.54	8.36	7.54	7.05	6.69	6.20	5.88	6.63 / 8.60	
GHLC-24	13.25	12.57	9.56	8.42	7.57	7.07	6.70	6.22	5.89	6.68 / 9.11	
GHLC-25	13.05	12.39	9.46	8.35	7.52	7.04	6.68	6.20	5.88	6.70 / 9.23	
GHLC-26	12.54	11.82	9.19	8.18	7.43	6.96	6.64	6.19	5.88	6.58 / 8.74	
GHLC-27	12.40	11.65	9.06	8.12	7.39	6.96	6.63	6.19	5.89	6.62 / 9.20	
GHLC-28	12.78	12.00	9.27	8.25	7.47	6.99	6.64	6.17	5.86	6.64 / 9.55	
GHLC-29	12.24	11.46	9.05	8.11	7.40	6.98	6.65	6.21	5.91	6.62 / 8.89	
GHLC-30	12.21	11.41	9.13	8.17	7.48	7.08	6.74	6.30	6.01	6.63 / 9.53	
GHLC-31	11.95	11.12	8.93	8.01	7.36	6.97	6.64	6.22	5.93	6.54 / 8.97	
GHLC-32	11.62	10.82	8.73	7.86	7.27	6.88	6.57	6.16	5.87	6.47 / 9.03	
GHLC-33	12.10	11.30	8.93	8.01	7.36	6.96	6.63	6.20	5.90	6.60 / 9.18	
GHLC-34	11.66	10.84	8.70	7.83	7.26	6.88	6.58	6.16	5.87	6.44 / 8.88	
GHLC-35	11.78	10.94	8.71	7.88	7.26	6.89	6.57	6.16	5.86	6.46 / 8.77	
GHLC-36	12.33	11.50	9.02	8.07	7.39	7.01	6.68	6.23	5.93	6.61 / 8.77	
GHLC-37	12.19	11.31	8.92	7.98	7.35	6.97	6.64	6.20	5.91	6.57 / 8.73	
GHLC-38	12.64	11.77	9.10	8.05	7.40	7.01	6.67	6.20	5.91	6.67 / 8.79	
GHLC-39	12.50	11.63	9.09	8.12	7.45	7.04	6.71	6.25	5.95	6.61 / 8.96	
GHLC-40	13.16	12.28	9.33	8.23	7.51	7.09	6.74	6.27	5.96	6.74 / 8.78	
GHLC-41	12.67	11.80	9.08	8.14	7.43	7.03	6.69	6.23	5.92	6.62 / 9.02	
GHLC-42	13.42	12.48	9.50	8.42	7.62	7.17	6.81	6.33	6.02	6.71 / 9.42	
GHLC-43	13.95	13.07	9.61	8.50	7.61	7.14	6.79	6.28	5.96	6.82 / 9.41	
GHLC-44	14.78	13.96	10.16	8.79	7.79	7.26	6.91	6.34	6.01	7.00 / 9.47	
GHLC-45	14.50	13.61	9.93	8.67	7.74	7.24	6.89	6.35	6.02	6.88 / 9.33	
GHLC-46	14.68	13.78	9.99	8.68	7.76	7.24	6.89	6.34	6.01	6.89 / 9.48	

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、ヘアー・スターンズ、みずほ、UBS、メリル・リンチ日本、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-47	14.79	13.86	10.15	8.69	7.77	7.24	6.88	6.33	5.98	6.90 / 9.70
GHLC-48	13.86	12.95	9.69	8.44	7.65	7.18	6.82	6.31	5.98	6.69 / 9.69
GHLC-49	13.91	12.96	9.65	8.45	7.62	7.14	6.79	6.28	5.95	6.71 / 9.78
GHLC-50	14.96	13.95	10.19	8.78	7.85	7.31	6.93	6.37	6.03	6.87 / 9.84
GHLC-51	14.37	13.39	9.91	8.59	7.72	7.22	6.84	6.31	5.98	6.77 / 9.92
GHLC-52	14.07	12.99	9.67	8.47	7.69	7.20	6.82	6.32	5.99	6.76 / 9.87
GHLC-53	14.39	13.37	9.79	8.56	7.72	7.25	6.89	6.37	6.04	6.84 / 9.17
JHF-S1	13.26	12.72	9.99	8.68	7.69	7.11	6.69	6.17	5.83	5.97 / 9.72
JHF-S2	13.23	12.71	9.95	8.66	7.69	7.10	6.68	6.17	5.84	5.97 / 9.75
JHF-S3	13.26	12.72	10.02	8.69	7.71	7.12	6.70	6.19	5.85	5.98 / 9.80
GHLC-S1	13.49	12.95	10.33	8.85	7.75	7.02	6.54	5.98	5.61	5.67 / 9.29
GHLC-S2	13.52	12.95	10.35	8.87	7.76	7.02	6.54	5.98	5.61	5.67 / 9.35
GHLC-S3	13.52	13.02	10.40	8.90	7.77	7.03	6.56	6.00	5.64	5.72 / 9.39
GHLC-S4	13.48	12.92	10.24	8.79	7.76	7.13	6.68	6.13	5.77	5.78 / 9.56
GHLC-S5	13.47	12.96	10.26	8.76	7.76	7.13	6.68	6.14	5.78	5.75 / 9.58
GHLC-S6	13.37	12.85	10.15	8.68	7.73	7.12	6.69	6.15	5.80	5.87 / 9.76
GHLC-S7	13.35	12.80	10.13	8.72	7.73	7.12	6.69	6.15	5.80	5.87 / 9.80
GHLC-S8	13.29	12.79	10.13	8.68	7.72	7.11	6.68	6.14	5.79	5.85 / 9.82
GHLC-S9	13.27	12.74	10.08	8.64	7.70	7.10	6.68	6.14	5.79	5.87 / 9.83
GHLC-S10	13.28	12.74	10.06	8.70	7.70	7.10	6.67	6.13	5.79	5.85 / 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、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。