

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2008年 1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・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	15.57	14.54	11.28	9.92	9.06	8.50	8.14	7.52	7.16	7.91 / 10.31		
JHF-2	15.49	14.50	11.22	9.92	9.02	8.48	8.13	7.52	7.15	7.91 / 10.31		
JHF-3	15.70	14.73	11.36	9.96	9.07	8.51	8.14	7.53	7.17	7.97 / 10.32		
JHF-4	16.08	15.00	11.51	10.07	9.16	8.58	8.21	7.58	7.21	7.99 / 10.37		
JHF-5	16.44	15.44	11.82	10.13	9.18	8.54	8.15	7.51	7.13	8.04 / 10.74		
JHF-6	16.23	15.17	11.55	10.02	9.10	8.49	8.11	7.48	7.10	7.93 / 10.59		
JHF-7	15.44	14.33	11.05	9.84	9.01	8.49	8.12	7.54	7.18	7.84 / 10.33		
JHF-8	16.24	15.14	11.47	9.96	9.07	8.51	8.15	7.53	7.15	7.85 / 10.59		
JHF-9	15.73	14.57	11.12	9.84	9.00	8.48	8.11	7.51	7.15	7.72 / 10.40		
GHLC-1	13.78	13.21	11.14	9.37	8.00	7.12	6.55	5.94	5.54	5.48 / 9.32		
GHLC-2	13.82	13.31	11.08	9.35	8.00	7.15	6.61	5.99	5.61	5.54 / 9.29		
GHLC-3	13.88	13.28	11.02	9.23	7.98	7.17	6.65	6.04	5.66	5.58 / 9.35		
GHLC-4	13.34	12.80	10.50	8.91	7.79	7.11	6.64	6.07	5.70	5.53 / 9.23		
GHLC-5	13.29	12.75	10.40	8.88	7.77	7.09	6.64	6.08	5.71	5.59 / 9.19		
GHLC-6	13.46	12.93	10.54	8.99	7.86	7.17	6.72	6.15	5.78	5.72 / 9.21		
GHLC-7	13.58	12.99	10.51	9.02	7.89	7.21	6.77	6.20	5.83	5.71 / 9.19		
GHLC-8	13.55	13.00	10.53	9.00	7.89	7.22	6.77	6.19	5.82	5.79 / 9.19		
GHLC-9	13.18	12.63	10.30	8.86	7.77	7.14	6.70	6.15	5.78	5.85 / 9.04		
GHLC-10	13.01	12.40	10.18	8.78	7.75	7.15	6.72	6.18	5.82	5.86 / 8.97		
GHLC-11	12.89	12.27	9.93	8.55	7.66	7.10	6.68	6.14	5.79	5.89 / 8.83		
GHLC-12	12.70	12.03	9.71	8.44	7.59	7.07	6.67	6.16	5.81	5.97 / 8.70		
GHLC-13	12.84	12.23	9.87	8.55	7.67	7.12	6.72	6.20	5.84	6.01 / 8.98		
GHLC-14	12.94	12.28	9.89	8.55	7.64	7.08	6.67	6.14	5.79	5.99 / 8.70		
GHLC-15	12.87	12.27	9.83	8.48	7.63	7.09	6.68	6.15	5.80	5.97 / 8.70		
GHLC-16	12.86	12.20	9.79	8.50	7.63	7.09	6.69	6.17	5.82	6.00 / 8.72		
GHLC-17	12.80	12.14	9.76	8.48	7.62	7.08	6.68	6.17	5.82	6.02 / 8.61		
GHLC-18	12.77	12.10	9.71	8.47	7.61	7.07	6.68	6.17	5.83	6.04 / 8.64		
GHLC-19	12.85	12.24	9.79	8.50	7.63	7.10	6.70	6.19	5.84	6.05 / 8.65		
GHLC-20	12.97	12.33	9.84	8.56	7.63	7.07	6.68	6.16	5.82	6.09 / 8.75		
GHLC-21	12.99	12.32	9.81	8.61	7.68	7.12	6.74	6.22	5.88	6.16 / 8.72		
GHLC-22	13.04	12.40	9.86	8.56	7.65	7.09	6.70	6.18	5.84	6.21 / 8.66		
GHLC-23	13.23	12.56	9.94	8.62	7.69	7.12	6.72	6.20	5.85	6.24 / 8.73		
GHLC-24	13.21	12.54	9.91	8.66	7.71	7.12	6.73	6.20	5.86	6.29 / 9.07		
GHLC-25	13.02	12.35	9.81	8.57	7.68	7.08	6.67	6.15	5.81	6.30 / 9.79		
GHLC-26	12.64	11.92	9.54	8.39	7.55	7.02	6.66	6.17	5.83	6.18 / 9.20		
GHLC-27	12.31	11.55	9.29	8.27	7.46	6.98	6.63	6.14	5.82	6.35 / 9.01		
GHLC-28	12.72	12.00	9.52	8.40	7.53	7.01	6.65	6.16	5.82	6.28 / 9.06		
GHLC-29	12.20	11.39	9.28	8.23	7.46	7.01	6.67	6.19	5.88	6.37 / 8.76		
GHLC-30	12.14	11.34	9.34	8.28	7.54	7.09	6.74	6.27	5.96	6.44 / 9.53		
GHLC-31	11.86	11.08	9.09	8.14	7.40	6.97	6.64	6.17	5.87	6.38 / 8.92		
GHLC-32	11.51	10.69	8.84	7.97	7.28	6.87	6.54	6.10	5.80	6.40 / 8.63		
GHLC-33	11.92	11.11	9.10	8.11	7.36	6.93	6.60	6.13	5.82	6.44 / 8.65		
GHLC-34	11.50	10.69	8.80	7.93	7.27	6.87	6.55	6.10	5.80	6.43 / 8.55		
GHLC-35	11.62	10.82	8.83	7.89	7.27	6.88	6.55	6.09	5.79	6.43 / 8.59		
GHLC-36	12.22	11.40	9.18	8.16	7.43	6.99	6.66	6.18	5.86	6.46 / 8.68		
GHLC-37	12.05	11.23	9.10	8.11	7.38	6.96	6.62	6.15	5.84	6.46 / 8.62		
GHLC-38	12.50	11.70	9.29	8.20	7.43	6.97	6.63	6.13	5.81	6.47 / 8.70		
GHLC-39	12.34	11.53	9.26	8.19	7.46	7.01	6.68	6.19	5.87	6.49 / 8.83		
GHLC-40	13.07	12.17	9.63	8.42	7.57	7.07	6.73	6.21	5.88	6.51 / 8.74		
GHLC-41	12.50	11.64	9.32	8.22	7.49	7.01	6.67	6.17	5.85	6.51 / 8.88		
GHLC-42	13.18	12.28	9.65	8.47	7.66	7.15	6.80	6.27	5.94	6.56 / 9.32		

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、日興フィグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高 ( % )	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-43	13.60	12.77	9.90	8.58	7.67	7.12	6.77	6.22	5.88	6.60 / 8.85	
GHLC-44	14.43	13.55	10.44	8.86	7.84	7.23	6.84	6.26	5.90	6.69 / 9.37	
GHLC-45	14.21	13.31	10.23	8.76	7.81	7.21	6.83	6.26	5.91	6.65 / 9.23	
GHLC-46	14.31	13.41	10.41	8.84	7.87	7.24	6.84	6.27	5.91	6.68 / 9.48	
GHLC-47	14.33	13.42	10.35	8.79	7.83	7.18	6.78	6.20	5.84	6.70 / 9.46	
GHLC-48	13.49	12.57	9.81	8.51	7.69	7.11	6.74	6.19	5.84	6.64 / 9.01	
GHLC-49	13.59	12.61	9.76	8.49	7.66	7.08	6.71	6.17	5.83	6.65 / 9.24	
GHLC-50	14.50	13.57	10.45	8.90	7.91	7.26	6.86	6.28	5.91	6.71 / 9.50	
GHLC-51	13.97	12.97	10.00	8.59	7.72	7.14	6.76	6.20	5.85	6.68 / 9.25	
GHLC-52	13.68	12.69	9.76	8.50	7.69	7.15	6.79	6.25	5.90	6.67 / 9.08	
GHLC-53	14.04	13.03	10.00	8.63	7.79	7.22	6.85	6.29	5.93	6.72 / 9.13	
JHF-S1	13.44	12.85	10.52	9.01	7.92	7.22	6.76	6.19	5.82	5.60 / 9.83	
JHF-S2	13.37	12.81	10.49	9.04	7.93	7.22	6.76	6.19	5.82	5.60 / 9.87	
JHF-S3	13.39	12.85	10.52	9.01	7.94	7.23	6.77	6.20	5.83	5.61 / 9.92	
JHF-S4	13.22	12.62	10.17	8.84	7.79	7.17	6.75	6.21	5.85	5.76 / 9.67	
JHF-S5	12.81	12.24	9.94	8.64	7.69	7.13	6.71	6.19	5.84	5.79 / 9.57	
GHLC-S1	13.56	12.97	10.84	9.23	7.94	7.10	6.56	5.94	5.55	5.44 / 9.10	
GHLC-S2	13.53	13.01	10.84	9.18	7.93	7.09	6.56	5.95	5.55	5.43 / 9.09	
GHLC-S3	13.62	13.05	10.84	9.22	7.95	7.13	6.60	5.99	5.60	5.46 / 9.12	
GHLC-S4	13.60	13.02	10.76	9.19	7.94	7.18	6.69	6.09	5.70	5.51 / 9.56	
GHLC-S5	13.64	13.07	10.75	9.17	7.95	7.19	6.70	6.10	5.73	5.49 / 9.58	
GHLC-S6	13.50	12.93	10.64	9.08	7.92	7.19	6.71	6.12	5.75	5.52 / 9.85	
GHLC-S7	13.45	12.89	10.66	9.07	7.92	7.19	6.71	6.12	5.75	5.54 / 9.87	
GHLC-S8	13.44	12.87	10.64	9.11	7.91	7.18	6.71	6.13	5.75	5.53 / 9.89	
GHLC-S9	13.42	12.89	10.60	9.04	7.90	7.18	6.70	6.12	5.75	5.52 / 9.90	
GHLC-S10	13.40	12.89	10.56	9.06	7.89	7.17	6.70	6.11	5.74	5.51 / 9.94	

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。