

P S J 予測統計値  
(中央値)

2008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	13.19	12.78	10.33	9.41	8.70	8.00	7.74	7.58	7.55	7.65 / 10.11	
JHF-2	13.47	12.61	10.21	9.38	8.68	7.97	7.69	7.61	7.58	7.65 / 10.11	
JHF-3	13.42	13.02	10.19	9.44	8.78	8.06	7.63	7.54	7.54	7.70 / 10.11	
JHF-4	13.82	13.28	10.30	9.52	8.85	8.15	7.68	7.58	7.58	7.73 / 10.14	
JHF-5	14.11	13.43	10.31	9.57	8.89	8.19	7.68	7.47	7.47	7.77 / 10.20	
JHF-6	14.00	13.12	10.22	9.35	8.72	8.17	7.65	7.44	7.31	7.61 / 10.22	
JHF-7	13.28	12.37	10.06	9.32	8.66	8.03	7.65	7.58	7.58	7.72 / 10.12	
JHF-8	13.83	13.33	10.14	9.17	8.59	8.17	7.66	7.44	7.24	7.52 / 10.22	
JHF-9	13.27	12.76	10.03	9.13	8.62	8.14	7.66	7.46	7.29	7.47 / 10.15	
JHF-10	12.89	11.94	9.98	9.28	8.59	7.94	7.69	7.62	7.62	7.70 / 10.09	
JHF-11	13.40	12.81	10.16	9.44	8.80	8.10	7.75	7.64	7.64	7.78 / 10.19	
JHF-12	13.27	12.47	10.14	9.42	8.83	8.14	7.78	7.69	7.69	7.82 / 10.21	
JHF-13	13.65	12.64	10.15	9.23	8.72	8.13	7.91	7.84	7.82	7.70 / 10.72	
GHLC-1	12.97	12.17	9.59	8.61	7.90	7.10	6.49	5.90	5.36	5.02 / 8.71	
GHLC-2	12.93	12.43	9.79	8.64	7.91	7.16	6.55	5.94	5.38	5.06 / 8.93	
GHLC-3	12.88	12.75	9.99	8.66	7.84	7.22	6.48	5.91	5.37	5.13 / 9.08	
GHLC-4	12.54	12.10	9.27	8.48	7.63	7.06	6.52	5.86	5.35	5.05 / 9.23	
GHLC-5	12.75	11.71	9.07	8.80	7.60	7.03	6.54	5.92	5.42	5.11 / 9.01	
GHLC-6	12.39	11.87	9.29	8.86	7.79	7.14	6.67	5.96	5.49	5.18 / 8.96	
GHLC-7	12.63	12.24	9.56	8.61	7.79	7.15	6.68	5.91	5.46	5.19 / 9.12	
GHLC-8	12.76	12.14	9.53	8.81	7.84	7.19	6.68	5.97	5.51	5.27 / 8.91	
GHLC-9	12.58	11.96	9.41	8.57	7.74	7.14	6.63	5.98	5.54	5.28 / 8.84	
GHLC-10	12.49	12.08	9.52	8.75	7.72	7.11	6.66	5.93	5.54	5.29 / 8.77	
GHLC-11	12.48	11.77	9.40	8.54	7.58	7.10	6.60	5.92	5.59	5.30 / 8.68	
GHLC-12	11.99	11.66	9.42	8.34	7.49	7.03	6.56	5.84	5.61	5.35 / 8.77	
GHLC-13	12.25	11.71	9.34	8.57	7.63	7.09	6.59	5.85	5.62	5.40 / 9.00	
GHLC-14	12.36	11.82	9.39	8.52	7.55	7.01	6.64	5.90	5.62	5.36 / 8.55	
GHLC-15	12.34	11.88	9.44	8.34	7.52	7.02	6.62	5.89	5.62	5.36 / 8.56	
GHLC-16	12.22	11.73	9.45	8.50	7.54	7.07	6.59	5.88	5.63	5.38 / 8.78	
GHLC-17	12.15	11.67	9.52	8.49	7.55	7.03	6.60	5.90	5.65	5.44 / 8.54	
GHLC-18	12.06	11.43	9.34	8.40	7.57	7.07	6.59	5.89	5.64	5.45 / 8.59	
GHLC-19	12.02	11.52	9.25	8.50	7.58	7.04	6.58	5.90	5.65	5.45 / 8.58	
GHLC-20	11.95	11.27	9.20	8.48	7.59	6.98	6.57	5.91	5.69	5.51 / 8.48	
GHLC-21	12.04	11.41	9.38	8.57	7.61	7.02	6.55	5.94	5.72	5.56 / 8.70	
GHLC-22	12.19	11.45	9.13	8.61	7.60	7.00	6.57	5.95	5.73	5.61 / 8.49	
GHLC-23	12.21	11.46	9.38	8.51	7.64	6.98	6.57	5.97	5.73	5.65 / 8.58	
GHLC-24	12.32	11.24	9.36	8.43	7.60	6.95	6.56	5.98	5.76	5.67 / 8.70	
GHLC-25	11.97	10.82	9.13	8.36	7.55	6.91	6.53	5.98	5.80	5.70 / 8.93	
GHLC-26	11.60	10.58	9.09	8.21	7.42	6.87	6.43	5.90	5.72	5.55 / 8.71	
GHLC-27	11.09	10.27	8.97	7.98	7.29	6.77	6.43	5.96	5.85	5.71 / 8.78	
GHLC-28	11.96	10.47	9.06	8.16	7.42	6.83	6.45	5.95	5.80	5.66 / 8.78	
GHLC-29	10.93	10.27	8.90	8.04	7.38	6.74	6.42	5.99	5.90	5.75 / 8.78	
GHLC-30	10.69	10.02	8.83	7.97	7.31	6.74	6.40	6.04	5.91	5.79 / 9.51	
GHLC-31	10.53	9.96	8.75	7.91	7.28	6.67	6.34	6.00	5.90	5.73 / 8.86	
GHLC-32	10.24	9.82	8.59	7.73	7.12	6.64	6.32	6.00	5.93	5.76 / 8.74	
GHLC-33	10.77	10.08	8.76	7.84	7.18	6.71	6.38	6.01	5.94	5.79 / 8.48	
GHLC-34	10.39	9.90	8.49	7.73	7.10	6.64	6.31	6.02	5.96	5.77 / 8.40	
GHLC-35	10.53	9.97	8.43	7.75	7.09	6.67	6.33	6.02	5.96	5.79 / 8.41	
GHLC-36	10.83	10.14	8.86	7.91	7.34	6.79	6.40	6.04	5.95	5.82 / 8.61	
GHLC-37	10.90	10.18	8.68	7.85	7.27	6.74	6.38	6.04	5.96	5.82 / 8.50	
GHLC-38	11.36	10.46	8.80	7.97	7.42	6.72	6.45	6.06	5.97	5.86 / 8.73	

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、新生、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		
GHLC-39	11.14	10.30	8.80	7.91	7.35	6.81	6.40	6.08	5.99	5.85 /	8.86
GHLC-40	11.51	10.76	9.04	8.05	7.50	6.89	6.49	6.07	5.95	5.89 /	8.73
GHLC-41	11.05	10.38	8.67	7.92	7.33	6.70	6.40	6.10	5.99	5.87 /	9.02
GHLC-42	11.48	10.63	9.01	8.11	7.47	6.92	6.50	6.13	6.00	5.91 /	9.26
GHLC-43	12.07	11.07	9.12	8.18	7.56	6.98	6.55	6.12	6.00	5.98 /	9.05
GHLC-44	12.79	11.95	9.40	8.43	7.76	7.21	6.58	6.15	6.02	6.08 /	8.91
GHLC-45	12.51	11.47	9.24	8.32	7.65	7.13	6.58	6.17	6.04	6.04 /	9.15
GHLC-46	12.48	11.65	9.26	8.33	7.67	7.14	6.58	6.17	6.04	6.08 /	9.20
GHLC-47	12.66	11.73	9.26	8.35	7.66	7.16	6.53	6.20	6.07	6.09 /	9.23
GHLC-48	12.05	11.04	9.07	8.08	7.46	7.03	6.53	6.17	6.03	6.00 /	9.23
GHLC-49	11.81	10.77	8.93	8.08	7.45	7.02	6.47	6.17	6.05	6.00 /	9.25
GHLC-50	12.63	11.99	9.29	8.32	7.62	7.14	6.66	6.24	6.09	6.10 /	9.26
GHLC-51	12.28	11.46	9.08	8.13	7.49	7.05	6.52	6.19	6.06	6.06 /	9.27
GHLC-52	12.11	10.93	9.04	8.00	7.40	6.97	6.53	6.20	6.08	6.04 /	9.28
GHLC-53	12.12	11.02	9.14	8.08	7.45	7.00	6.59	6.25	6.10	6.08 /	9.30
JHF-S1	11.90	11.57	9.56	8.70	7.84	6.95	6.54	6.00	5.63	5.11 /	9.91
JHF-S2	12.03	11.59	9.56	8.71	7.77	6.94	6.63	6.00	5.63	5.10 /	9.97
JHF-S3	12.07	11.63	9.61	8.73	7.82	6.95	6.64	6.02	5.64	5.12 /	10.00
JHF-S4	12.05	11.53	9.52	8.67	7.65	6.94	6.59	5.96	5.68	5.20 /	9.64
JHF-S5	11.97	11.31	9.34	8.57	7.47	6.91	6.64	5.94	5.69	5.22 /	9.47
JHF-S6	11.96	11.42	9.43	8.59	7.50	6.91	6.64	5.94	5.70	5.23 /	9.51
JHF-S7	12.03	11.49	9.48	8.59	7.50	6.95	6.63	5.95	5.70	5.22 /	9.52
JHF-S8	11.40	10.81	9.04	8.09	7.28	6.88	6.41	5.88	5.69	5.32 /	8.91
GHLC-S1	12.66	11.89	9.49	8.86	7.97	7.16	6.54	5.89	5.39	4.95 /	8.68
GHLC-S2	12.51	11.90	9.53	8.86	7.89	7.17	6.52	5.90	5.42	4.97 /	8.73
GHLC-S3	12.69	11.91	9.81	8.85	7.90	7.18	6.53	5.95	5.45	4.99 /	8.86
GHLC-S4	12.47	11.77	9.75	8.81	8.05	7.17	6.52	5.95	5.48	5.02 /	9.61
GHLC-S5	12.55	12.20	10.03	8.80	8.01	7.17	6.64	5.95	5.48	5.01 /	9.64
GHLC-S6	12.19	11.54	9.63	8.77	8.06	7.11	6.49	5.96	5.57	5.05 /	9.90
GHLC-S7	12.13	11.54	9.64	8.65	8.03	7.09	6.47	5.97	5.58	5.05 /	9.91
GHLC-S8	12.36	11.54	9.50	8.76	8.01	7.05	6.46	5.94	5.59	5.04 /	9.93
GHLC-S9	12.12	11.50	9.63	8.76	7.95	7.05	6.44	5.94	5.59	5.04 /	9.94
GHLC-S10	12.06	11.50	9.60	8.77	7.95	6.99	6.46	5.94	5.60	5.04 /	9.98

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。