

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 7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・スタル,クレディ・スイス,ドイツ・リマン・ブラザーズ,BNPP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	13.37	12.57	10.33	9.09	8.54	7.91	7.58	7.27	7.14	7.55 / 10.04		
JHF-2	13.38	12.62	10.18	8.95	8.54	7.86	7.58	7.28	7.15	7.57 / 10.05		
JHF-3	13.32	12.75	10.16	8.98	8.33	7.90	7.55	7.28	7.16	7.59 / 10.05		
JHF-4	13.74	12.94	10.26	9.03	8.36	7.98	7.61	7.33	7.19	7.62 / 10.08		
JHF-5	14.05	13.33	10.35	9.17	8.41	8.02	7.54	7.31	7.16	7.66 / 10.16		
JHF-6	13.89	13.22	10.27	9.07	8.38	8.01	7.51	7.25	7.11	7.56 / 10.14		
JHF-7	13.21	12.41	9.86	8.81	8.35	7.86	7.54	7.35	7.22	7.59 / 10.04		
JHF-8	13.84	12.93	10.06	8.96	8.34	8.01	7.54	7.25	7.05	7.48 / 10.17		
JHF-9	13.18	12.68	9.55	8.85	8.27	7.91	7.51	7.25	7.12	7.43 / 10.09		
JHF-10	12.80	11.99	9.65	8.76	8.26	7.83	7.51	7.37	7.25	7.56 / 10.03		
JHF-11	13.47	12.69	9.96	8.87	8.36	7.99	7.55	7.43	7.29	7.54 / 10.12		
JHF-12	13.36	12.60	9.92	8.86	8.40	8.02	7.58	7.45	7.30	7.43 / 10.11		
JHF-13	13.39	12.25	9.86	8.88	8.43	7.99	7.71	7.49	7.33	7.39 / 10.42		
JHF-14	13.00	12.16	9.72	8.81	8.39	7.90	7.64	7.48	7.35	7.47 / 10.10		
JHF-15	14.32	13.52	10.32	9.17	8.57	8.17	7.65	7.56	7.40	7.43 / 10.35		
GHLC-1	12.74	12.18	9.39	8.37	7.71	7.03	6.51	5.82	5.29	5.15 / 8.72		
GHLC-2	13.05	12.35	9.52	8.35	7.70	7.05	6.54	5.87	5.28	5.22 / 8.70		
GHLC-3	13.00	12.54	9.82	8.43	7.72	7.08	6.50	5.88	5.34	5.21 / 8.96		
GHLC-4	12.67	11.88	9.17	8.37	7.54	7.00	6.57	5.84	5.32	5.14 / 9.19		
GHLC-5	12.99	11.63	9.04	8.71	7.54	6.99	6.57	5.90	5.34	5.21 / 9.02		
GHLC-6	12.71	11.70	9.15	8.88	7.63	7.03	6.56	5.93	5.40	5.30 / 8.97		
GHLC-7	12.55	12.09	9.43	8.85	7.66	7.01	6.62	5.89	5.38	5.33 / 9.11		
GHLC-8	12.72	12.01	9.41	8.86	7.73	7.06	6.66	5.94	5.41	5.40 / 8.91		
GHLC-9	12.62	11.85	9.31	8.68	7.68	7.04	6.60	5.94	5.44	5.40 / 8.83		
GHLC-10	12.47	12.10	9.45	8.84	7.61	7.02	6.64	5.92	5.44	5.41 / 8.89		
GHLC-11	12.16	12.00	9.33	8.65	7.55	6.94	6.59	5.89	5.46	5.41 / 8.64		
GHLC-12	12.00	11.63	9.21	8.48	7.49	6.95	6.55	5.82	5.47	5.45 / 8.74		
GHLC-13	12.22	11.69	9.44	8.61	7.67	7.03	6.58	5.85	5.47	5.49 / 9.04		
GHLC-14	12.35	11.72	9.48	8.59	7.58	6.98	6.64	5.90	5.49	5.47 / 8.50		
GHLC-15	12.29	11.85	9.43	8.62	7.57	6.99	6.60	5.88	5.50	5.45 / 8.50		
GHLC-16	12.20	11.55	9.40	8.66	7.56	7.01	6.58	5.84	5.49	5.47 / 8.74		
GHLC-17	12.15	11.84	9.28	8.46	7.58	7.00	6.61	5.86	5.52	5.50 / 8.64		
GHLC-18	12.05	11.37	9.20	8.58	7.57	7.03	6.59	5.86	5.51	5.53 / 8.64		
GHLC-19	12.00	11.33	9.43	8.46	7.58	7.00	6.57	5.85	5.52	5.53 / 8.62		
GHLC-20	11.87	11.44	9.35	8.52	7.51	6.95	6.56	5.81	5.54	5.58 / 8.42		
GHLC-21	11.85	11.19	9.37	8.56	7.58	7.00	6.53	5.82	5.58	5.63 / 8.63		
GHLC-22	12.09	11.42	9.30	8.47	7.54	6.95	6.55	5.85	5.59	5.67 / 8.41		
GHLC-23	12.14	11.56	9.36	8.43	7.57	6.95	6.56	5.85	5.60	5.70 / 8.64		
GHLC-24	12.08	11.31	9.32	8.39	7.53	6.92	6.56	5.84	5.62	5.72 / 8.55		
GHLC-25	11.97	10.78	9.25	8.38	7.46	6.86	6.52	5.85	5.64	5.72 / 8.64		
GHLC-26	11.43	11.00	9.18	8.18	7.34	6.85	6.42	5.77	5.58	5.61 / 8.93		
GHLC-27	11.02	10.14	8.90	7.89	7.25	6.75	6.40	5.81	5.70	5.73 / 8.91		
GHLC-28	11.68	10.63	9.11	8.06	7.33	6.85	6.44	5.81	5.63	5.69 / 8.96		
GHLC-29	10.86	10.21	8.88	7.88	7.35	6.73	6.40	5.84	5.73	5.76 / 8.83		
GHLC-30	10.45	9.96	8.86	7.81	7.29	6.72	6.40	5.91	5.78	5.80 / 9.49		
GHLC-31	10.48	9.96	8.74	7.85	7.24	6.66	6.33	5.86	5.74	5.74 / 9.17		
GHLC-32	10.20	9.86	8.52	7.68	7.12	6.61	6.29	5.85	5.76	5.74 / 9.20		
GHLC-33	10.73	10.06	8.73	7.80	7.17	6.69	6.36	5.88	5.77	5.78 / 9.20		
GHLC-34	10.34	9.89	8.44	7.69	7.07	6.62	6.29	5.87	5.78	5.75 / 9.22		
GHLC-35	10.52	9.96	8.40	7.72	7.07	6.63	6.31	5.89	5.78	5.77 / 9.23		
GHLC-36	11.21	10.15	8.79	7.87	7.28	6.74	6.39	5.92	5.79	5.80 / 9.24		

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・ブローカーズ、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-37	10.71	10.15	8.64	7.81	7.22	6.74	6.37	5.91	5.80	5.80 /	9.25
GHLC-38	11.25	10.42	8.75	7.93	7.34	6.75	6.43	5.91	5.79	5.82 /	9.27
GHLC-39	11.00	10.19	8.63	7.87	7.31	6.77	6.40	5.94	5.82	5.83 /	8.77
GHLC-40	11.38	10.76	8.94	8.07	7.45	6.91	6.48	5.93	5.81	5.85 /	8.62
GHLC-41	11.07	10.31	8.60	7.92	7.33	6.67	6.39	5.95	5.82	5.84 /	8.82
GHLC-42	11.30	10.62	8.85	8.09	7.47	6.89	6.49	6.00	5.87	5.89 /	9.27
GHLC-43	12.00	11.13	9.05	8.13	7.53	6.93	6.55	5.97	5.85	5.95 /	8.63
GHLC-44	12.82	11.94	9.31	8.37	7.75	7.17	6.56	6.02	5.88	6.03 /	8.75
GHLC-45	12.44	11.55	9.21	8.28	7.63	7.10	6.55	6.03	5.89	5.99 /	8.71
GHLC-46	12.47	11.65	9.21	8.28	7.66	7.12	6.56	6.03	5.89	6.02 /	8.70
GHLC-47	12.57	11.93	9.23	8.31	7.64	7.17	6.52	6.06	5.92	6.04 /	8.74
GHLC-48	11.64	11.05	8.90	8.10	7.43	6.96	6.51	6.05	5.91	5.95 /	8.61
GHLC-49	11.92	10.97	8.78	8.08	7.38	6.98	6.48	6.03	5.90	5.95 /	8.63
GHLC-50	12.63	11.82	9.16	8.30	7.59	7.15	6.62	6.09	5.95	6.03 /	8.80
GHLC-51	12.09	11.28	8.91	8.14	7.45	7.04	6.49	6.06	5.92	5.99 /	8.65
GHLC-52	11.95	10.96	8.84	8.00	7.40	6.92	6.50	6.07	5.92	5.96 /	8.62
GHLC-53	11.92	11.30	8.97	8.09	7.47	7.01	6.57	6.11	5.96	6.01 /	8.97
JHF-S1	11.94	11.43	9.52	8.77	7.69	6.93	6.47	5.97	5.49	5.21 /	9.85
JHF-S2	11.95	11.42	9.82	8.70	7.65	6.84	6.48	5.97	5.51	5.20 /	9.89
JHF-S3	12.01	11.48	9.73	8.81	7.54	6.85	6.48	5.99	5.52	5.21 /	9.94
JHF-S4	11.99	11.62	9.44	8.56	7.45	6.80	6.56	5.93	5.56	5.30 /	9.61
JHF-S5	11.92	11.27	9.40	8.49	7.34	6.76	6.55	5.84	5.56	5.31 /	9.90
JHF-S6	11.90	11.37	9.50	8.50	7.38	6.77	6.55	5.86	5.56	5.34 /	9.91
JHF-S7	11.98	11.45	9.52	8.52	7.37	6.80	6.56	5.86	5.56	5.33 /	9.93
JHF-S8	10.96	10.42	9.00	8.04	7.10	6.76	6.39	5.77	5.57	5.41 /	9.95
JHF-S9	11.02	10.49	9.05	8.12	7.17	6.74	6.41	5.77	5.58	5.41 /	9.96
GHLC-S1	12.58	12.00	9.68	8.97	7.80	6.99	6.56	5.82	5.20	5.09 /	9.98
GHLC-S2	12.50	12.01	9.71	8.98	7.73	6.98	6.51	5.81	5.20	5.06 /	10.00
GHLC-S3	12.62	11.77	9.79	8.99	7.76	7.00	6.54	5.87	5.25	5.10 /	10.02
GHLC-S4	12.64	11.68	9.98	8.98	7.84	7.02	6.54	5.91	5.35	5.13 /	10.04
GHLC-S5	12.58	12.24	9.98	8.94	7.82	7.01	6.56	5.91	5.35	5.12 /	9.82
GHLC-S6	12.24	11.74	9.94	8.94	7.91	7.03	6.44	5.93	5.43	5.14 /	9.88
GHLC-S7	12.50	11.46	9.91	8.77	7.87	7.03	6.42	5.93	5.44	5.15 /	9.80
GHLC-S8	12.72	12.10	10.05	8.75	7.86	7.03	6.42	5.91	5.43	5.16 /	9.84
GHLC-S9	12.57	11.91	9.97	8.76	7.82	7.03	6.41	5.92	5.43	5.14 /	9.84
GHLC-S10	12.61	12.10	10.07	8.87	7.84	7.03	6.41	5.92	5.45	5.14 /	9.88

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。