

P S J 予測統計値  
(中央値)

2008年 2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,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・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	13.93	13.15	10.85	9.72	8.95	8.18	7.92	7.35	7.18	7.94 / 10.30		
JHF-2	13.95	13.39	10.83	9.59	8.93	8.19	7.85	7.36	7.19	7.92 / 10.29		
JHF-3	14.02	13.37	10.87	9.66	8.98	8.24	7.89	7.39	7.22	7.98 / 10.30		
JHF-4	14.14	13.70	11.03	9.72	9.02	8.25	7.98	7.42	7.24	8.01 / 10.36		
JHF-5	14.45	14.10	11.10	9.83	9.00	8.28	8.00	7.34	7.23	8.07 / 10.74		
JHF-6	14.21	13.96	10.80	9.60	8.84	8.26	7.98	7.28	7.22	7.95 / 10.60		
JHF-7	13.69	13.29	10.57	9.66	9.00	8.26	7.89	7.41	7.24	7.89 / 10.32		
JHF-8	14.16	13.84	10.74	9.40	8.68	8.29	7.99	7.29	7.15	7.85 / 10.62		
JHF-9	13.56	13.29	10.47	9.30	8.69	8.29	7.92	7.33	7.20	7.77 / 10.39		
JHF-10	13.40	12.90	10.18	9.41	8.71	8.26	7.78	7.35	7.18	7.72 / 10.30		
GHLC-1	13.42	13.08	11.09	9.63	8.33	7.37	6.72	6.06	5.38	5.41 / 9.39		
GHLC-2	13.19	13.19	10.95	9.51	8.26	7.37	6.78	6.10	5.39	5.48 / 9.34		
GHLC-3	13.22	13.22	11.29	9.61	8.23	7.38	6.79	6.13	5.41	5.55 / 9.40		
GHLC-4	13.07	12.78	10.36	9.26	7.92	7.13	6.62	6.01	5.41	5.48 / 9.28		
GHLC-5	13.22	12.54	10.09	9.01	7.84	7.09	6.62	5.95	5.46	5.56 / 9.24		
GHLC-6	13.23	12.67	10.33	9.07	7.96	7.15	6.57	6.00	5.51	5.67 / 9.30		
GHLC-7	13.16	12.75	10.65	9.13	7.96	7.16	6.69	5.96	5.48	5.69 / 9.28		
GHLC-8	13.20	12.77	10.51	9.05	7.98	7.17	6.66	6.00	5.52	5.75 / 9.27		
GHLC-9	12.98	12.68	10.22	8.88	7.88	7.19	6.58	5.99	5.55	5.80 / 9.13		
GHLC-10	12.82	12.54	10.34	8.97	7.88	7.12	6.66	5.96	5.57	5.81 / 9.02		
GHLC-11	12.43	12.24	10.11	8.84	7.76	7.09	6.60	5.91	5.61	5.84 / 8.84		
GHLC-12	12.24	11.99	9.92	8.67	7.65	7.06	6.59	5.86	5.65	5.95 / 8.84		
GHLC-13	12.27	12.15	9.88	8.57	7.75	7.08	6.62	5.87	5.67	5.99 / 9.14		
GHLC-14	12.37	12.33	10.17	8.69	7.81	7.03	6.66	5.89	5.65	5.94 / 8.78		
GHLC-15	12.29	12.25	10.11	8.63	7.79	7.02	6.63	5.88	5.65	5.95 / 8.73		
GHLC-16	12.19	12.11	9.90	8.60	7.76	7.08	6.61	5.89	5.65	5.97 / 8.86		
GHLC-17	12.19	12.00	9.71	8.63	7.77	7.08	6.62	5.88	5.69	6.00 / 8.68		
GHLC-18	12.03	11.84	9.62	8.69	7.73	7.04	6.61	5.89	5.69	6.01 / 8.77		
GHLC-19	12.46	12.06	9.90	8.72	7.78	7.03	6.61	5.91	5.69	6.02 / 8.76		
GHLC-20	12.23	11.95	9.93	8.72	7.75	7.03	6.58	5.97	5.73	6.08 / 8.72		
GHLC-21	12.52	11.98	9.93	8.78	7.79	7.07	6.56	6.00	5.79	6.15 / 8.81		
GHLC-22	12.57	12.18	9.97	8.67	7.76	6.99	6.61	6.01	5.79	6.20 / 8.69		
GHLC-23	12.67	12.24	10.07	8.86	7.79	7.05	6.61	6.03	5.81	6.21 / 8.74		
GHLC-24	12.61	12.10	9.99	8.79	7.75	7.02	6.61	6.04	5.86	6.26 / 9.02		
GHLC-25	12.36	11.93	9.74	8.62	7.63	7.00	6.56	6.04	5.89	6.29 / 9.76		
GHLC-26	11.82	11.66	9.63	8.26	7.56	6.94	6.45	5.97	5.82	6.16 / 9.16		
GHLC-27	11.45	10.95	9.08	8.11	7.49	6.84	6.35	6.07	5.95	6.32 / 8.97		
GHLC-28	12.09	11.83	9.54	8.35	7.49	6.97	6.45	6.00	5.88	6.25 / 9.02		
GHLC-29	11.13	10.92	9.04	8.06	7.51	6.84	6.35	6.10	5.97	6.35 / 8.86		
GHLC-30	11.28	10.73	8.96	7.88	7.44	6.80	6.43	6.17	6.04	6.39 / 9.68		
GHLC-31	11.27	10.54	8.85	7.90	7.39	6.71	6.34	6.11	5.99	6.35 / 9.02		
GHLC-32	10.54	10.26	8.67	7.85	7.27	6.61	6.34	6.12	6.00	6.38 / 8.62		
GHLC-33	11.35	10.79	8.86	7.95	7.35	6.78	6.34	6.12	5.99	6.40 / 8.64		
GHLC-34	10.80	10.38	8.62	7.84	7.22	6.64	6.35	6.12	6.00	6.37 / 8.55		
GHLC-35	10.84	10.53	8.71	7.75	7.13	6.74	6.36	6.13	6.00	6.40 / 8.59		
GHLC-36	11.68	10.70	9.04	8.04	7.45	6.88	6.40	6.17	6.03	6.43 / 8.76		
GHLC-37	11.52	10.97	8.98	7.97	7.33	6.84	6.40	6.17	6.04	6.44 / 8.65		
GHLC-38	11.60	10.99	9.12	8.08	7.35	6.82	6.44	6.18	6.05	6.46 / 8.69		
GHLC-39	11.74	10.99	9.06	8.03	7.45	6.87	6.44	6.19	6.05	6.47 / 8.93		
GHLC-40	12.28	11.46	9.29	8.28	7.58	7.04	6.52	6.18	6.04	6.46 / 8.74		
GHLC-41	11.29	10.95	9.02	8.01	7.31	6.89	6.42	6.20	6.06	6.48 / 8.97		

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、ドイッチェ・レマン・ブローカーズ、BNPパリバ、JPモルガン、ペアー・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-42	12.49	11.52	9.26	8.24	7.57	7.07	6.59	6.26	6.12	6.53 / 9.43	
GHLC-43	12.39	11.60	9.45	8.41	7.52	7.03	6.64	6.24	6.10	6.57 / 8.85	
GHLC-44	13.09	12.86	9.83	8.75	7.80	7.17	6.70	6.28	6.14	6.66 / 9.41	
GHLC-45	12.71	12.25	9.64	8.59	7.73	7.15	6.71	6.29	6.14	6.61 / 9.24	
GHLC-46	12.77	12.41	9.67	8.60	7.79	7.20	6.72	6.29	6.14	6.64 / 9.47	
GHLC-47	12.82	12.56	9.71	8.54	7.77	7.06	6.62	6.18	5.81	6.68 / 9.49	
GHLC-48	12.21	12.04	9.41	8.30	7.55	7.00	6.67	6.10	5.81	6.60 / 9.00	
GHLC-49	12.38	11.66	9.43	8.22	7.55	7.08	6.60	6.14	5.94	6.61 / 9.23	
GHLC-50	12.91	12.54	9.70	8.55	7.73	7.21	6.79	6.17	5.99	6.69 / 9.54	
GHLC-51	12.54	12.04	9.53	8.25	7.57	7.05	6.63	6.11	5.92	6.64 / 9.25	
GHLC-52	12.31	11.80	9.41	8.23	7.50	7.04	6.70	6.32	6.16	6.61 / 9.08	
GHLC-53	12.81	12.01	9.49	8.33	7.55	7.09	6.73	6.29	6.13	6.67 / 9.13	
JHF-S1	12.74	12.32	10.41	9.10	8.18	7.20	6.58	6.02	5.51	5.56 / 9.84	
JHF-S2	12.76	12.31	10.25	9.09	8.14	7.18	6.59	6.03	5.51	5.56 / 9.87	
JHF-S3	12.75	12.32	10.22	9.10	8.20	7.19	6.58	6.03	5.51	5.58 / 9.92	
JHF-S4	12.55	12.12	10.25	8.96	7.83	7.03	6.60	6.00	5.52	5.71 / 9.67	
JHF-S5	12.28	11.91	9.91	8.81	7.67	6.96	6.63	5.99	5.54	5.76 / 9.57	
JHF-S6	12.25	11.87	10.00	8.78	7.61	7.01	6.65	5.95	5.56	5.76 / 8.83	
GHLC-S1	13.08	12.53	10.92	9.44	8.29	7.23	6.58	6.02	5.46	5.38 / 9.19	
GHLC-S2	12.77	12.51	10.91	9.46	8.26	7.23	6.57	6.03	5.48	5.37 / 9.15	
GHLC-S3	12.95	12.51	10.93	9.49	8.25	7.28	6.71	6.14	5.50	5.41 / 9.17	
GHLC-S4	12.77	12.51	10.74	9.52	8.36	7.35	6.66	6.13	5.48	5.45 / 9.56	
GHLC-S5	12.78	12.59	10.96	9.52	8.32	7.32	6.76	6.12	5.48	5.44 / 9.58	
GHLC-S6	12.80	12.42	10.46	9.31	8.24	7.22	6.60	6.08	5.52	5.48 / 9.85	
GHLC-S7	12.74	12.38	10.27	9.31	8.23	7.21	6.59	6.11	5.54	5.47 / 9.88	
GHLC-S8	12.73	12.36	10.30	9.29	8.21	7.17	6.58	6.08	5.52	5.48 / 9.90	
GHLC-S9	12.73	12.35	10.34	9.29	8.18	7.17	6.56	6.07	5.52	5.48 / 9.91	
GHLC-S10	12.69	12.34	10.50	9.37	8.14	7.13	6.58	6.07	5.52	5.48 / 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。