

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 5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・スタンレー,クレディ・スイス,ドイツ・リマン・ブザーク,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	13.23	12.82	10.14	9.27	8.61	8.01	7.71	7.47	7.45	7.48 / 10.04		
JHF-2	13.48	12.78	10.00	9.25	8.61	7.95	7.68	7.49	7.46	7.50 / 10.02		
JHF-3	13.54	12.80	10.05	9.31	8.69	8.03	7.58	7.45	7.45	7.55 / 10.04		
JHF-4	13.88	13.27	10.10	9.37	8.76	8.10	7.65	7.49	7.49	7.58 / 10.06		
JHF-5	14.10	13.56	10.29	9.50	8.83	8.17	7.61	7.38	7.37	7.61 / 10.12		
JHF-6	13.93	13.29	10.16	9.39	8.72	8.13	7.58	7.32	7.32	7.54 / 10.13		
JHF-7	13.26	12.35	9.91	9.20	8.58	7.97	7.61	7.47	7.47	7.50 / 10.03		
JHF-8	13.86	13.27	10.11	9.18	8.58	8.18	7.59	7.35	7.19	7.47 / 10.14		
JHF-9	13.28	12.70	10.00	9.10	8.60	8.07	7.55	7.36	7.28	7.44 / 10.07		
JHF-10	12.87	12.04	9.86	9.08	8.52	7.93	7.63	7.52	7.52	7.48 / 10.01		
JHF-11	13.55	12.82	10.03	9.31	8.74	8.08	7.69	7.54	7.54	7.58 / 10.11		
JHF-12	13.29	12.69	10.00	9.29	8.71	8.09	7.73	7.59	7.59	7.58 / 10.12		
JHF-13	13.90	12.82	10.04	9.26	8.67	8.10	7.89	7.75	7.72	7.58 / 10.70		
GHLC-1	12.96	12.12	9.36	8.57	7.71	7.03	6.52	5.91	5.35	4.87 / 9.06		
GHLC-2	12.97	12.18	9.47	8.57	7.76	7.02	6.53	5.92	5.40	4.91 / 8.94		
GHLC-3	12.81	12.39	9.77	8.58	7.68	7.06	6.45	5.94	5.42	4.97 / 9.05		
GHLC-4	12.57	11.67	9.15	8.45	7.58	6.93	6.57	5.85	5.40	4.92 / 9.20		
GHLC-5	12.68	11.70	9.00	8.65	7.58	6.93	6.58	5.88	5.40	4.99 / 8.96		
GHLC-6	12.72	12.01	9.08	8.84	7.67	7.04	6.60	5.90	5.43	5.08 / 8.94		
GHLC-7	12.59	11.96	9.33	8.74	7.70	7.08	6.67	5.88	5.42	5.09 / 9.37		
GHLC-8	12.53	11.85	9.28	8.68	7.71	7.10	6.70	5.92	5.45	5.16 / 8.98		
GHLC-9	12.37	11.64	9.20	8.61	7.69	7.06	6.59	5.91	5.48	5.18 / 8.78		
GHLC-10	12.45	12.01	9.32	8.61	7.60	7.08	6.65	5.88	5.47	5.20 / 8.76		
GHLC-11	12.14	11.58	9.18	8.50	7.49	7.04	6.60	5.84	5.48	5.20 / 8.64		
GHLC-12	11.95	11.42	9.20	8.31	7.39	7.02	6.53	5.79	5.50	5.25 / 8.93		
GHLC-13	12.21	11.62	9.30	8.37	7.58	7.06	6.57	5.83	5.49	5.29 / 9.16		
GHLC-14	12.29	11.76	9.33	8.46	7.47	7.03	6.61	5.83	5.50	5.27 / 8.53		
GHLC-15	12.23	11.51	9.27	8.39	7.46	7.01	6.59	5.82	5.52	5.27 / 8.64		
GHLC-16	12.16	11.68	9.31	8.37	7.47	7.06	6.57	5.81	5.51	5.27 / 8.93		
GHLC-17	12.13	11.39	9.31	8.42	7.47	7.05	6.57	5.82	5.53	5.33 / 8.68		
GHLC-18	11.99	11.44	9.24	8.40	7.48	7.04	6.55	5.81	5.53	5.34 / 8.74		
GHLC-19	11.97	11.14	9.35	8.30	7.51	7.03	6.54	5.81	5.54	5.36 / 8.72		
GHLC-20	12.06	11.11	9.18	8.43	7.51	6.97	6.53	5.81	5.57	5.41 / 8.37		
GHLC-21	11.83	10.91	9.19	8.37	7.56	6.99	6.49	5.81	5.59	5.45 / 8.81		
GHLC-22	12.10	11.37	9.13	8.52	7.54	6.99	6.55	5.85	5.60	5.50 / 8.49		
GHLC-23	12.30	11.15	9.26	8.40	7.56	7.00	6.56	5.84	5.60	5.51 / 8.47		
GHLC-24	12.25	11.26	9.21	8.47	7.52	6.95	6.53	5.84	5.62	5.55 / 8.48		
GHLC-25	11.82	11.00	9.06	8.31	7.46	6.88	6.47	5.83	5.64	5.58 / 8.91		
GHLC-26	11.58	10.94	8.93	8.12	7.36	6.85	6.37	5.77	5.60	5.47 / 8.59		
GHLC-27	10.92	10.29	8.92	7.87	7.25	6.74	6.35	5.82	5.71	5.58 / 8.52		
GHLC-28	11.82	10.66	8.89	8.05	7.36	6.89	6.38	5.80	5.63	5.55 / 8.53		
GHLC-29	10.91	10.26	8.84	7.82	7.30	6.69	6.35	5.84	5.72	5.62 / 8.83		
GHLC-30	10.70	10.07	8.83	7.87	7.23	6.67	6.33	5.90	5.78	5.66 / 9.55		
GHLC-31	10.50	9.97	8.66	7.78	7.20	6.61	6.27	5.86	5.74	5.60 / 8.90		
GHLC-32	10.21	9.86	8.38	7.63	7.10	6.62	6.23	5.85	5.74	5.63 / 8.48		
GHLC-33	10.75	10.07	8.59	7.75	7.15	6.67	6.30	5.87	5.76	5.66 / 8.49		
GHLC-34	10.35	9.89	8.29	7.63	7.08	6.61	6.22	5.88	5.76	5.65 / 8.44		
GHLC-35	10.53	9.96	8.32	7.66	7.07	6.68	6.23	5.88	5.77	5.66 / 8.33		
GHLC-36	10.77	10.26	8.69	7.82	7.28	6.73	6.32	5.91	5.78	5.68 / 8.66		
GHLC-37	10.98	10.16	8.50	7.77	7.22	6.71	6.30	5.90	5.78	5.68 / 8.56		
GHLC-38	11.23	10.43	8.67	7.88	7.36	6.75	6.36	5.91	5.79	5.72 / 8.47		

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、日興シイグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-39	10.89	10.23	8.63	7.81	7.29	6.75	6.34	5.94	5.82	5.72 / 8.91
GHLC-40	11.51	10.63	8.94	8.01	7.43	6.92	6.42	5.93	5.81	5.73 / 8.69
GHLC-41	11.04	10.35	8.56	7.83	7.31	6.70	6.35	5.95	5.82	5.75 / 8.96
GHLC-42	11.62	10.68	8.89	7.98	7.40	6.89	6.44	5.99	5.86	5.78 / 9.35
GHLC-43	11.93	10.99	8.99	8.09	7.49	6.96	6.47	5.97	5.84	5.83 / 8.79
GHLC-44	12.81	11.84	9.25	8.33	7.67	7.18	6.56	6.02	5.88	5.93 / 8.73
GHLC-45	12.47	11.33	9.16	8.24	7.57	7.10	6.54	6.03	5.89	5.88 / 8.89
GHLC-46	12.50	11.83	9.18	8.25	7.59	7.09	6.58	6.03	5.90	5.92 / 9.19
GHLC-47	12.60	11.71	9.18	8.25	7.58	7.12	6.54	6.05	5.92	5.95 / 9.21
GHLC-48	11.98	11.00	8.88	7.98	7.39	6.97	6.49	6.03	5.90	5.85 / 9.22
GHLC-49	11.87	11.02	8.83	7.97	7.36	6.96	6.46	6.02	5.90	5.86 / 9.23
GHLC-50	12.74	11.73	9.20	8.21	7.55	7.09	6.62	6.09	5.95	5.95 / 9.24
GHLC-51	11.99	11.26	8.91	8.03	7.42	7.00	6.51	6.06	5.92	5.90 / 9.25
GHLC-52	11.94	10.92	8.82	7.91	7.34	6.92	6.48	6.06	5.92	5.89 / 9.22
GHLC-53	12.17	11.28	8.98	7.98	7.39	6.98	6.55	6.10	5.96	5.93 / 9.28
JHF-S1	11.96	11.42	9.50	8.76	7.86	6.90	6.51	5.90	5.52	4.99 / 9.88
JHF-S2	11.98	11.42	9.77	8.67	7.72	6.81	6.55	5.94	5.53	4.98 / 9.91
JHF-S3	12.02	11.49	9.43	8.69	7.69	6.85	6.56	5.95	5.54	5.00 / 9.95
JHF-S4	12.02	11.44	9.54	8.64	7.55	6.85	6.63	5.90	5.58	5.09 / 9.58
JHF-S5	11.91	11.25	9.36	8.41	7.37	6.86	6.63	5.84	5.58	5.12 / 9.41
JHF-S6	11.92	11.35	9.35	8.45	7.39	6.89	6.61	5.84	5.58	5.13 / 9.45
JHF-S7	12.00	11.42	9.30	8.46	7.39	6.93	6.62	5.84	5.58	5.13 / 9.48
JHF-S8	10.98	10.39	8.78	7.96	7.13	6.78	6.38	5.77	5.60	5.24 / 8.82
GHLC-S1	12.44	11.99	9.28	8.68	7.71	6.91	6.54	5.94	5.33	4.82 / 8.90
GHLC-S2	12.57	11.98	9.31	8.68	7.69	6.90	6.52	5.94	5.34	4.82 / 8.75
GHLC-S3	12.63	11.69	9.45	8.67	7.72	6.93	6.52	5.96	5.40	4.86 / 8.77
GHLC-S4	12.45	11.62	9.56	8.74	7.82	6.96	6.51	5.93	5.41	4.89 / 9.58
GHLC-S5	12.63	12.06	9.81	8.73	7.80	6.95	6.64	5.92	5.40	4.88 / 9.59
GHLC-S6	12.34	11.63	9.46	8.59	7.80	7.03	6.46	5.89	5.47	4.91 / 9.85
GHLC-S7	12.09	11.67	9.47	8.73	7.80	7.01	6.46	5.89	5.47	4.92 / 9.86
GHLC-S8	12.25	11.65	9.45	8.73	7.79	6.99	6.45	5.88	5.46	4.91 / 9.88
GHLC-S9	12.22	11.39	9.45	8.71	7.79	6.97	6.44	5.88	5.47	4.93 / 9.90
GHLC-S10	12.03	11.46	9.47	8.51	7.79	6.99	6.45	5.88	5.48	4.93 / 9.93

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。