

P S J 予測統計値
(平均値)

2008年 11月 4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、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、日興フィナンシャルグループ											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.90	13.20	11.28	9.93	8.98	8.35	7.87	7.34	6.96	7.38 / 11.59	
JHF-2	13.87	13.18	11.23	9.87	8.97	8.32	7.86	7.33	6.96	7.39 / 11.61	
JHF-3	14.03	13.39	11.35	9.94	9.02	8.37	7.89	7.35	6.97	7.43 / 11.84	
JHF-4	14.35	13.60	11.50	10.05	9.08	8.42	7.93	7.38	6.99	7.46 / 12.03	
JHF-5	14.69	14.02	11.80	10.20	9.18	8.52	7.98	7.40	7.00	7.51 / 12.18	
JHF-6	14.46	13.71	11.54	10.10	9.10	8.46	7.93	7.37	6.99	7.47 / 11.97	
JHF-7	13.56	12.90	10.95	9.74	8.91	8.31	7.87	7.35	6.97	7.36 / 11.58	
JHF-8	14.33	13.66	11.44	10.05	9.09	8.42	7.94	7.39	7.00	7.44 / 11.97	
JHF-9	13.79	13.06	11.07	9.77	8.95	8.34	7.89	7.36	6.98	7.40 / 11.69	
JHF-10	13.21	12.56	10.75	9.58	8.84	8.25	7.86	7.35	6.98	7.36 / 11.42	
JHF-11	13.88	13.19	11.14	9.83	9.01	8.38	7.95	7.42	7.03	7.44 / 11.78	
JHF-12	13.80	13.15	11.12	9.82	9.00	8.37	7.95	7.42	7.04	7.44 / 11.80	
JHF-13	13.76	13.07	11.08	9.82	9.03	8.41	8.00	7.47	7.09	7.45 / 11.86	
JHF-14	13.47	12.76	10.84	9.73	8.93	8.36	7.97	7.45	7.08	7.44 / 12.16	
JHF-15	15.09	14.33	11.92	10.43	9.38	8.67	8.17	7.60	7.20	7.62 / 12.98	
JHF-16	15.97	15.17	12.57	10.78	9.59	8.83	8.28	7.65	7.23	7.69 / 13.32	
JHF-17	15.23	14.51	12.07	10.51	9.44	8.76	8.22	7.63	7.22	7.66 / 12.72	
JHF-18	14.97	14.21	11.79	10.31	9.35	8.67	8.17	7.60	7.20	7.63 / 12.50	
JHF-19	13.79	13.07	10.97	9.75	9.01	8.39	7.98	7.46	7.08	7.57 / 12.05	
GHLC-1	12.64	12.12	10.57	8.92	7.57	6.68	6.04	5.31	4.92	5.39 / 9.47	
GHLC-2	12.75	12.13	10.57	8.85	7.59	6.69	6.06	5.35	4.96	5.35 / 9.35	
GHLC-3	12.86	12.22	10.57	8.90	7.60	6.71	6.11	5.40	5.02	5.38 / 9.17	
GHLC-4	12.52	11.95	10.25	8.70	7.47	6.66	6.11	5.45	5.07	5.20 / 9.41	
GHLC-5	12.39	11.87	10.17	8.65	7.50	6.69	6.16	5.51	5.14	5.21 / 9.49	
GHLC-6	12.77	12.22	10.49	8.87	7.70	6.86	6.32	5.65	5.27	5.27 / 9.23	
GHLC-7	12.79	12.24	10.48	8.88	7.71	6.88	6.33	5.67	5.29	5.28 / 9.12	
GHLC-8	12.86	12.26	10.48	8.90	7.74	6.92	6.36	5.71	5.33	5.34 / 9.11	
GHLC-9	12.72	12.19	10.35	8.78	7.67	6.88	6.34	5.72	5.34	5.35 / 8.96	
GHLC-10	12.68	12.16	10.31	8.72	7.64	6.88	6.36	5.75	5.39	5.31 / 8.87	
GHLC-11	12.53	11.94	10.07	8.64	7.56	6.86	6.36	5.79	5.42	5.31 / 8.88	
GHLC-12	12.32	11.71	9.88	8.53	7.50	6.84	6.38	5.83	5.48	5.31 / 8.84	
GHLC-13	12.54	11.98	10.11	8.62	7.61	6.90	6.43	5.87	5.51	5.35 / 9.11	
GHLC-14	12.48	11.91	10.09	8.66	7.59	6.88	6.40	5.83	5.48	5.35 / 8.86	
GHLC-15	12.51	11.92	10.02	8.61	7.57	6.88	6.40	5.84	5.48	5.36 / 8.83	
GHLC-16	12.50	11.90	10.02	8.61	7.58	6.89	6.41	5.86	5.51	5.34 / 8.95	
GHLC-17	12.46	11.88	10.04	8.60	7.60	6.91	6.44	5.88	5.53	5.39 / 9.12	
GHLC-18	12.41	11.86	10.03	8.56	7.57	6.88	6.43	5.88	5.52	5.41 / 9.00	
GHLC-19	12.41	11.87	9.96	8.66	7.59	6.91	6.44	5.90	5.55	5.41 / 9.16	
GHLC-20	12.34	11.80	9.95	8.61	7.64	6.94	6.48	5.93	5.58	5.46 / 9.24	
GHLC-21	12.37	11.82	9.96	8.66	7.68	6.98	6.53	5.99	5.64	5.53 / 9.60	
GHLC-22	12.51	11.94	10.07	8.68	7.69	6.99	6.52	5.98	5.62	5.59 / 9.80	
GHLC-23	12.59	11.95	10.13	8.75	7.74	7.02	6.55	6.00	5.64	5.62 / 9.87	
GHLC-24	12.52	11.90	10.03	8.74	7.73	7.03	6.56	6.02	5.66	5.62 / 9.88	
GHLC-25	12.27	11.74	9.91	8.63	7.67	7.02	6.55	6.02	5.66	5.64 / 9.97	
GHLC-26	12.01	11.39	9.65	8.44	7.53	6.88	6.47	5.95	5.61	5.48 / 9.64	
GHLC-27	11.46	10.89	9.36	8.19	7.42	6.83	6.45	5.98	5.64	5.57 / 9.54	
GHLC-28	11.95	11.39	9.63	8.42	7.54	6.90	6.48	5.99	5.64	5.54 / 9.91	
GHLC-29	11.43	10.87	9.32	8.23	7.45	6.87	6.50	6.05	5.71	5.61 / 10.10	
GHLC-30	11.37	10.82	9.31	8.22	7.45	6.86	6.51	6.04	5.71	5.64 / 9.60	
GHLC-31	11.11	10.57	9.12	8.04	7.32	6.76	6.43	5.98	5.65	5.56 / 9.44	
GHLC-32	10.82	10.27	8.89	7.90	7.24	6.71	6.39	5.96	5.63	5.57 / 9.41	

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、BNPパリバ、JPモルガン、みずほ、UBS、メリリッヂ日本、大和SMB、新生、日興シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-33	11.24	10.62	9.16	8.09	7.34	6.78	6.44	5.98	5.65	5.61 /	9.66
GHLC-34	10.84	10.29	8.94	7.93	7.22	6.71	6.40	5.95	5.63	5.56 /	9.54
GHLC-35	10.95	10.43	8.95	7.96	7.24	6.72	6.40	5.95	5.63	5.58 /	9.64
GHLC-36	11.44	10.87	9.32	8.25	7.41	6.84	6.48	6.01	5.67	5.64 /	9.84
GHLC-37	11.32	10.71	9.21	8.16	7.36	6.80	6.45	5.99	5.65	5.61 /	9.79
GHLC-38	11.69	11.09	9.46	8.30	7.49	6.89	6.50	6.01	5.67	5.67 /	10.07
GHLC-39	11.58	10.93	9.38	8.24	7.46	6.87	6.51	6.03	5.69	5.66 /	10.02
GHLC-40	12.18	11.53	9.74	8.53	7.63	6.99	6.57	6.06	5.72	5.71 /	10.37
GHLC-41	11.62	10.99	9.40	8.27	7.47	6.88	6.50	6.01	5.66	5.68 /	10.11
GHLC-42	12.22	11.57	9.80	8.53	7.66	7.02	6.59	6.09	5.74	5.75 /	10.35
GHLC-43	12.64	11.93	10.08	8.71	7.76	7.08	6.62	6.09	5.74	5.84 /	10.62
GHLC-44	13.44	12.68	10.68	9.15	8.02	7.26	6.74	6.17	5.79	5.96 /	11.21
GHLC-45	13.10	12.39	10.39	8.95	7.91	7.20	6.69	6.14	5.77	5.89 /	10.96
GHLC-46	13.25	12.49	10.49	8.99	7.95	7.24	6.71	6.15	5.78	5.92 /	11.08
GHLC-47	13.28	12.56	10.51	9.01	7.96	7.29	6.74	6.17	5.78	5.94 /	11.18
GHLC-48	12.47	11.85	9.96	8.62	7.72	7.13	6.63	6.11	5.74	5.78 /	10.64
GHLC-49	12.51	11.80	9.89	8.63	7.70	7.10	6.62	6.09	5.73	5.79 /	10.65
GHLC-50	13.38	12.64	10.58	9.03	7.99	7.31	6.77	6.19	5.81	5.92 /	11.23
GHLC-51	12.82	12.12	10.13	8.71	7.80	7.16	6.67	6.13	5.76	5.84 /	10.92
GHLC-52	12.49	11.80	9.86	8.58	7.72	7.10	6.64	6.12	5.76	5.79 /	10.69
GHLC-53	12.81	12.11	10.08	8.72	7.82	7.18	6.70	6.17	5.79	5.86 /	10.90
JHF-S1	12.44	11.94	10.26	8.75	7.64	6.83	6.28	5.61	5.25	5.21 /	8.98
JHF-S2	12.45	11.87	10.18	8.70	7.63	6.81	6.27	5.61	5.25	5.19 /	8.98
JHF-S3	12.47	11.90	10.21	8.73	7.63	6.81	6.27	5.61	5.24	5.21 /	8.96
JHF-S4	12.38	11.83	10.06	8.64	7.60	6.84	6.33	5.72	5.37	5.22 /	8.76
JHF-S5	12.19	11.65	9.89	8.49	7.50	6.80	6.33	5.75	5.40	5.20 /	8.73
JHF-S6	12.26	11.71	9.97	8.55	7.54	6.83	6.35	5.77	5.42	5.22 /	8.98
JHF-S7	12.29	11.76	9.97	8.60	7.57	6.86	6.38	5.79	5.44	5.22 /	9.47
JHF-S8	11.60	11.06	9.35	8.15	7.29	6.70	6.30	5.80	5.47	5.22 /	9.14
JHF-S9	11.64	11.11	9.41	8.21	7.32	6.73	6.33	5.82	5.49	5.23 /	9.53
JHF-S10	11.36	10.84	9.17	8.16	7.36	6.79	6.42	5.93	5.60	5.36 /	9.79
GHLC-S1	12.41	11.88	10.29	8.76	7.59	6.74	6.10	5.39	4.99	5.26 /	9.40
GHLC-S2	12.41	11.81	10.25	8.77	7.58	6.72	6.10	5.39	5.00	5.22 /	9.34
GHLC-S3	12.44	11.86	10.32	8.79	7.60	6.73	6.12	5.41	5.02	5.28 /	9.26
GHLC-S4	12.46	11.91	10.31	8.80	7.61	6.75	6.16	5.47	5.08	5.23 /	9.24
GHLC-S5	12.46	11.90	10.34	8.82	7.62	6.76	6.17	5.49	5.11	5.21 /	9.15
GHLC-S6	12.47	11.89	10.28	8.76	7.62	6.78	6.22	5.54	5.15	5.19 /	9.02
GHLC-S7	12.46	11.90	10.24	8.76	7.62	6.78	6.21	5.54	5.15	5.20 /	9.01
GHLC-S8	12.43	11.87	10.25	8.77	7.62	6.79	6.22	5.54	5.16	5.20 /	9.01
GHLC-S9	12.36	11.82	10.27	8.73	7.59	6.76	6.21	5.53	5.14	5.20 /	9.01
GHLC-S10	12.36	11.85	10.20	8.71	7.59	6.76	6.19	5.53	5.14	5.19 /	9.01

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。