

PSJ 予測統計値
(平均値)

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	14.70	13.86	10.38	9.40	8.78	8.34	8.04	7.61	7.30	7.65 / 10.11		
JHF-2	14.66	13.75	10.31	9.31	8.74	8.30	8.01	7.58	7.28	7.65 / 10.11		
JHF-3	14.86	14.02	10.42	9.41	8.79	8.35	8.04	7.61	7.30	7.70 / 10.11		
JHF-4	15.15	14.25	10.53	9.49	8.86	8.40	8.09	7.66	7.34	7.73 / 10.14		
JHF-5	15.61	14.69	10.69	9.54	8.86	8.41	8.07	7.62	7.30	7.77 / 10.20		
JHF-6	15.45	14.46	10.54	9.43	8.80	8.38	8.04	7.60	7.28	7.61 / 10.22		
JHF-7	14.53	13.53	10.18	9.30	8.74	8.33	8.04	7.62	7.31	7.72 / 10.12		
JHF-8	15.31	14.38	10.46	9.38	8.79	8.33	8.03	7.60	7.29	7.52 / 10.22		
JHF-9	14.82	13.82	10.17	9.28	8.73	8.31	8.03	7.60	7.29	7.47 / 10.15		
JHF-10	14.16	13.12	10.01	9.18	8.71	8.31	8.05	7.64	7.34	7.70 / 10.09		
JHF-11	14.97	14.00	10.28	9.38	8.83	8.41	8.13	7.71	7.40	7.78 / 10.19		
JHF-12	14.87	13.86	10.33	9.40	8.85	8.45	8.17	7.75	7.43	7.82 / 10.21		
JHF-13	15.63	14.58	10.69	9.57	8.89	8.49	8.22	7.79	7.48	7.70 / 10.72		
GHLC-1	13.18	12.64	9.98	8.53	7.51	6.79	6.32	5.80	5.47	5.02 / 8.71		
GHLC-2	13.26	12.72	10.05	8.59	7.55	6.81	6.35	5.85	5.52	5.06 / 8.93		
GHLC-3	13.38	12.82	10.04	8.58	7.53	6.83	6.37	5.88	5.56	5.13 / 9.08		
GHLC-4	12.86	12.36	9.63	8.35	7.42	6.82	6.41	5.93	5.61	5.05 / 9.23		
GHLC-5	12.83	12.26	9.58	8.29	7.47	6.87	6.49	6.01	5.70	5.11 / 9.01		
GHLC-6	13.04	12.52	9.70	8.44	7.56	6.95	6.57	6.09	5.78	5.18 / 8.96		
GHLC-7	13.10	12.59	9.74	8.44	7.62	7.01	6.64	6.16	5.85	5.19 / 9.12		
GHLC-8	13.21	12.61	9.70	8.47	7.61	7.01	6.63	6.17	5.86	5.27 / 8.91		
GHLC-9	12.88	12.28	9.52	8.31	7.49	6.92	6.55	6.12	5.81	5.28 / 8.84		
GHLC-10	12.78	12.18	9.47	8.33	7.49	6.96	6.60	6.16	5.86	5.29 / 8.77		
GHLC-11	12.69	12.07	9.32	8.21	7.40	6.91	6.58	6.14	5.84	5.30 / 8.68		
GHLC-12	12.50	11.94	9.18	8.11	7.37	6.91	6.60	6.18	5.88	5.35 / 8.77		
GHLC-13	12.72	12.15	9.31	8.18	7.44	6.95	6.63	6.20	5.91	5.40 / 9.00		
GHLC-14	12.78	12.15	9.28	8.20	7.41	6.91	6.59	6.15	5.85	5.36 / 8.55		
GHLC-15	12.75	12.16	9.26	8.13	7.40	6.92	6.59	6.16	5.86	5.36 / 8.56		
GHLC-16	12.71	12.11	9.26	8.16	7.41	6.93	6.61	6.19	5.89	5.38 / 8.78		
GHLC-17	12.63	12.07	9.24	8.15	7.40	6.92	6.60	6.18	5.89	5.44 / 8.54		
GHLC-18	12.65	12.02	9.20	8.08	7.38	6.91	6.61	6.19	5.89	5.45 / 8.59		
GHLC-19	12.62	12.01	9.17	8.13	7.38	6.92	6.61	6.20	5.91	5.45 / 8.58		
GHLC-20	12.50	11.90	9.09	8.10	7.41	6.92	6.62	6.19	5.90	5.51 / 8.48		
GHLC-21	12.58	11.96	9.19	8.15	7.45	6.98	6.68	6.26	5.96	5.56 / 8.70		
GHLC-22	12.68	12.11	9.16	8.17	7.41	6.93	6.63	6.21	5.91	5.61 / 8.49		
GHLC-23	12.79	12.18	9.21	8.16	7.44	6.95	6.64	6.22	5.92	5.65 / 8.58		
GHLC-24	12.77	12.11	9.20	8.13	7.45	6.96	6.65	6.23	5.94	5.67 / 8.70		
GHLC-25	12.55	11.87	9.02	8.04	7.40	6.96	6.64	6.21	5.92	5.70 / 8.93		
GHLC-26	12.10	11.43	8.88	7.94	7.32	6.88	6.61	6.20	5.92	5.55 / 8.71		
GHLC-27	11.82	11.11	8.67	7.83	7.27	6.86	6.60	6.21	5.93	5.71 / 8.78		
GHLC-28	12.21	11.48	8.83	7.92	7.31	6.87	6.60	6.20	5.92	5.66 / 8.78		
GHLC-29	11.72	11.00	8.68	7.86	7.29	6.90	6.65	6.26	5.99	5.75 / 8.78		
GHLC-30	11.65	10.92	8.72	7.95	7.38	6.99	6.73	6.35	6.08	5.79 / 9.51		
GHLC-31	11.38	10.63	8.51	7.78	7.25	6.88	6.63	6.27	5.99	5.73 / 8.86		
GHLC-32	11.01	10.26	8.31	7.62	7.15	6.81	6.57	6.20	5.93	5.76 / 8.74		
GHLC-33	11.49	10.75	8.51	7.72	7.21	6.85	6.60	6.22	5.95	5.79 / 8.48		
GHLC-34	11.10	10.34	8.33	7.61	7.13	6.81	6.57	6.21	5.94	5.77 / 8.40		
GHLC-35	11.18	10.40	8.32	7.65	7.12	6.79	6.55	6.18	5.92	5.79 / 8.41		
GHLC-36	11.75	11.01	8.65	7.85	7.25	6.89	6.64	6.26	5.98	5.82 / 8.61		
GHLC-37	11.57	10.85	8.55	7.77	7.21	6.85	6.60	6.23	5.96	5.82 / 8.50		
GHLC-38	12.05	11.30	8.69	7.81	7.27	6.87	6.61	6.22	5.94	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-39	11.87	11.08	8.66	7.87	7.30	6.93	6.66	6.28	6.00	5.85 /	8.86
GHLC-40	12.51	11.76	8.95	7.96	7.39	6.96	6.68	6.29	6.00	5.89 /	8.73
GHLC-41	11.96	11.18	8.66	7.83	7.31	6.91	6.65	6.26	5.98	5.87 /	9.02
GHLC-42	12.55	11.77	8.96	8.05	7.47	7.03	6.76	6.35	6.06	5.91 /	9.26
GHLC-43	13.07	12.26	9.13	8.11	7.46	6.99	6.70	6.28	5.99	5.98 /	9.05
GHLC-44	13.84	13.01	9.56	8.36	7.62	7.10	6.77	6.33	6.03	6.08 /	8.91
GHLC-45	13.60	12.74	9.41	8.27	7.59	7.08	6.77	6.34	6.04	6.04 /	9.15
GHLC-46	13.71	12.87	9.40	8.29	7.60	7.10	6.77	6.33	6.03	6.08 /	9.20
GHLC-47	13.80	12.93	9.40	8.27	7.58	7.12	6.76	6.32	6.02	6.09 /	9.23
GHLC-48	12.96	12.13	8.99	8.06	7.46	7.06	6.74	6.32	6.02	6.00 /	9.23
GHLC-49	12.95	12.10	8.93	8.00	7.41	7.01	6.69	6.28	5.97	6.00 /	9.25
GHLC-50	13.88	13.05	9.46	8.31	7.64	7.18	6.83	6.39	6.08	6.10 /	9.26
GHLC-51	13.35	12.50	9.10	8.10	7.49	7.06	6.74	6.32	6.01	6.06 /	9.27
GHLC-52	13.03	12.13	9.00	8.07	7.47	7.04	6.75	6.34	6.05	6.04 /	9.28
GHLC-53	13.38	12.47	9.15	8.16	7.56	7.13	6.82	6.40	6.09	6.08 /	9.30
JHF-S1	12.98	12.38	9.68	8.46	7.58	6.96	6.56	6.07	5.77	5.11 /	9.91
JHF-S2	12.99	12.42	9.67	8.45	7.59	6.97	6.57	6.10	5.79	5.10 /	9.97
JHF-S3	13.03	12.42	9.69	8.47	7.60	6.98	6.58	6.10	5.80	5.12 /	10.00
JHF-S4	12.84	12.26	9.48	8.31	7.52	6.96	6.61	6.17	5.88	5.20 /	9.64
JHF-S5	12.55	11.95	9.23	8.18	7.42	6.93	6.60	6.17	5.87	5.22 /	9.47
JHF-S6	12.55	12.01	9.31	8.25	7.43	6.93	6.60	6.17	5.88	5.23 /	9.51
JHF-S7	12.56	11.99	9.29	8.20	7.42	6.92	6.60	6.17	5.89	5.22 /	9.52
JHF-S8	11.76	11.22	8.91	7.94	7.26	6.82	6.51	6.10	5.81	5.32 /	8.91
GHLC-S1	13.00	12.43	9.83	8.52	7.51	6.81	6.34	5.82	5.49	4.95 /	8.68
GHLC-S2	12.99	12.43	9.83	8.50	7.50	6.80	6.34	5.83	5.50	4.97 /	8.73
GHLC-S3	13.07	12.50	9.86	8.53	7.53	6.82	6.36	5.85	5.52	4.99 /	8.86
GHLC-S4	13.02	12.45	9.83	8.55	7.56	6.87	6.43	5.93	5.61	5.02 /	9.61
GHLC-S5	13.06	12.51	9.87	8.56	7.58	6.90	6.45	5.95	5.64	5.01 /	9.64
GHLC-S6	12.96	12.38	9.78	8.51	7.56	6.91	6.48	5.98	5.67	5.05 /	9.90
GHLC-S7	12.92	12.39	9.78	8.45	7.56	6.91	6.48	5.98	5.67	5.05 /	9.91
GHLC-S8	12.95	12.36	9.73	8.49	7.55	6.90	6.48	5.98	5.67	5.04 /	9.93
GHLC-S9	12.90	12.35	9.73	8.46	7.53	6.89	6.46	5.96	5.65	5.04 /	9.94
GHLC-S10	12.92	12.37	9.73	8.50	7.55	6.90	6.48	5.98	5.67	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。