

PSJ 予測統計値
(平均値)

2008年 8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・ブラザーズ,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	14.24	13.52	10.69	9.58	8.86	8.38	8.02	7.58	7.26	7.64 / 10.16		
JHF-2	14.15	13.45	10.61	9.57	8.82	8.34	7.99	7.56	7.24	7.63 / 10.15		
JHF-3	14.35	13.67	10.71	9.58	8.87	8.38	8.02	7.58	7.26	7.69 / 10.15		
JHF-4	14.63	13.87	10.82	9.68	8.92	8.43	8.07	7.61	7.28	7.70 / 10.19		
JHF-5	15.16	14.41	10.99	9.78	8.94	8.44	8.04	7.57	7.25	7.75 / 10.26		
JHF-6	14.94	14.16	10.84	9.69	8.88	8.40	8.02	7.56	7.23	7.71 / 10.26		
JHF-7	13.88	13.14	10.44	9.46	8.78	8.34	8.01	7.58	7.26	7.60 / 10.13		
JHF-8	14.85	14.07	10.75	9.58	8.85	8.35	8.00	7.55	7.22	7.72 / 10.25		
JHF-9	14.19	13.39	10.46	9.44	8.77	8.32	7.99	7.55	7.23	7.61 / 10.16		
JHF-10	13.48	12.72	10.18	9.34	8.74	8.30	8.01	7.58	7.27	7.55 / 10.09		
JHF-11	14.35	13.54	10.56	9.55	8.88	8.41	8.09	7.65	7.33	7.68 / 10.17		
JHF-12	14.20	13.44	10.51	9.58	8.90	8.43	8.13	7.69	7.37	7.66 / 10.17		
JHF-13	14.05	13.30	10.54	9.56	8.96	8.49	8.19	7.76	7.44	7.66 / 10.29		
JHF-14	13.60	12.86	10.32	9.45	8.83	8.42	8.13	7.71	7.39	7.60 / 10.12		
JHF-15	15.65	14.82	11.17	9.96	9.16	8.62	8.28	7.82	7.48	7.86 / 10.35		
JHF-16	16.61	15.76	11.57	10.22	9.31	8.76	8.36	7.87	7.53	7.98 / 10.59		
GHLC-1	13.05	12.53	10.40	8.89	7.67	6.89	6.34	5.77	5.43	5.55 / 8.89		
GHLC-2	13.09	12.55	10.44	8.89	7.68	6.90	6.37	5.80	5.47	5.52 / 8.85		
GHLC-3	13.28	12.70	10.52	8.89	7.69	6.90	6.41	5.84	5.51	5.57 / 8.86		
GHLC-4	12.71	12.21	10.06	8.67	7.59	6.89	6.43	5.91	5.58	5.42 / 9.13		
GHLC-5	12.70	12.21	10.02	8.64	7.66	6.95	6.52	5.99	5.66	5.46 / 9.08		
GHLC-6	12.92	12.40	10.11	8.72	7.74	7.02	6.58	6.07	5.74	5.51 / 9.00		
GHLC-7	12.97	12.43	10.12	8.74	7.78	7.08	6.65	6.14	5.82	5.51 / 8.88		
GHLC-8	13.00	12.51	10.16	8.79	7.78	7.08	6.66	6.15	5.82	5.56 / 8.85		
GHLC-9	12.75	12.26	9.93	8.63	7.67	7.00	6.59	6.10	5.80	5.55 / 8.83		
GHLC-10	12.74	12.20	9.91	8.63	7.67	7.04	6.64	6.17	5.85	5.52 / 8.80		
GHLC-11	12.58	12.02	9.67	8.50	7.56	6.99	6.62	6.14	5.82	5.52 / 8.66		
GHLC-12	12.35	11.82	9.53	8.38	7.52	7.00	6.65	6.19	5.88	5.55 / 8.59		
GHLC-13	12.56	12.03	9.73	8.52	7.61	7.06	6.69	6.22	5.91	5.58 / 8.82		
GHLC-14	12.60	12.06	9.68	8.45	7.58	7.02	6.63	6.16	5.86	5.58 / 8.59		
GHLC-15	12.57	12.04	9.65	8.48	7.56	7.01	6.64	6.17	5.85	5.56 / 8.60		
GHLC-16	12.58	12.04	9.65	8.44	7.57	7.02	6.66	6.19	5.88	5.57 / 8.57		
GHLC-17	12.49	11.97	9.66	8.40	7.56	7.01	6.65	6.19	5.88	5.61 / 8.54		
GHLC-18	12.46	11.93	9.61	8.43	7.54	7.00	6.65	6.20	5.89	5.61 / 8.51		
GHLC-19	12.43	11.88	9.59	8.45	7.56	7.02	6.66	6.20	5.90	5.62 / 8.54		
GHLC-20	12.36	11.86	9.49	8.39	7.57	7.01	6.65	6.19	5.88	5.68 / 8.62		
GHLC-21	12.35	11.80	9.49	8.43	7.60	7.05	6.70	6.25	5.94	5.72 / 8.60		
GHLC-22	12.49	11.93	9.55	8.42	7.57	7.01	6.65	6.20	5.90	5.78 / 8.54		
GHLC-23	12.59	12.03	9.59	8.42	7.61	7.03	6.68	6.22	5.91	5.78 / 8.61		
GHLC-24	12.52	11.96	9.53	8.40	7.61	7.04	6.68	6.23	5.93	5.83 / 8.80		
GHLC-25	12.34	11.77	9.38	8.33	7.54	7.05	6.66	6.22	5.91	5.81 / 8.83		
GHLC-26	11.93	11.39	9.17	8.16	7.45	6.95	6.62	6.20	5.91	5.69 / 8.78		
GHLC-27	11.51	10.93	8.93	8.05	7.38	6.92	6.61	6.20	5.92	5.77 / 8.89		
GHLC-28	11.92	11.39	9.12	8.11	7.43	6.93	6.61	6.19	5.89	5.75 / 8.87		
GHLC-29	11.42	10.83	8.93	8.02	7.41	6.95	6.66	6.26	5.97	5.81 / 8.80		
GHLC-30	11.34	10.76	9.05	8.11	7.50	7.04	6.74	6.35	6.06	5.86 / 9.35		
GHLC-31	11.13	10.52	8.79	7.98	7.36	6.92	6.65	6.25	5.97	5.78 / 8.82		
GHLC-32	10.78	10.21	8.58	7.76	7.25	6.84	6.58	6.19	5.92	5.78 / 8.96		
GHLC-33	11.19	10.57	8.80	7.90	7.31	6.88	6.60	6.21	5.93	5.82 / 8.66		
GHLC-34	10.83	10.19	8.58	7.78	7.22	6.83	6.57	6.19	5.92	5.79 / 8.57		
GHLC-35	10.87	10.28	8.55	7.81	7.21	6.83	6.56	6.17	5.90	5.79 / 8.52		

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、日興シググループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-36	11.46	10.84	8.94	8.03	7.37	6.94	6.65	6.25	5.97	5.85 / 8.54
GHLC-37	11.26	10.64	8.83	7.99	7.32	6.90	6.62	6.22	5.94	5.84 / 8.58
GHLC-38	11.69	11.09	9.01	8.03	7.39	6.92	6.63	6.22	5.93	5.90 / 8.96
GHLC-39	11.55	10.89	8.93	8.04	7.41	6.96	6.67	6.27	5.98	5.88 / 8.88
GHLC-40	12.17	11.51	9.21	8.23	7.51	7.01	6.69	6.28	5.98	5.92 / 8.96
GHLC-41	11.63	10.94	8.97	8.03	7.41	6.96	6.66	6.25	5.96	5.89 / 9.07
GHLC-42	12.24	11.56	9.31	8.28	7.59	7.10	6.77	6.34	6.05	5.96 / 9.10
GHLC-43	12.76	12.11	9.44	8.33	7.59	7.07	6.72	6.28	5.98	6.03 / 9.10
GHLC-44	13.65	12.93	9.89	8.67	7.79	7.18	6.81	6.33	6.02	6.16 / 9.11
GHLC-45	13.26	12.56	9.70	8.55	7.71	7.15	6.78	6.33	6.02	6.09 / 9.13
GHLC-46	13.41	12.72	9.78	8.58	7.72	7.18	6.79	6.32	6.01	6.12 / 9.14
GHLC-47	13.54	12.76	9.76	8.53	7.71	7.20	6.79	6.32	5.99	6.14 / 9.17
GHLC-48	12.56	11.90	9.35	8.27	7.57	7.13	6.75	6.32	6.00	6.00 / 9.17
GHLC-49	12.61	11.93	9.29	8.21	7.52	7.07	6.71	6.27	5.96	6.01 / 9.18
GHLC-50	13.56	12.88	9.80	8.62	7.78	7.26	6.86	6.38	6.06	6.15 / 9.19
GHLC-51	12.98	12.28	9.41	8.37	7.59	7.12	6.75	6.30	5.99	6.05 / 9.20
GHLC-52	12.60	11.86	9.26	8.23	7.56	7.10	6.76	6.32	6.01	6.01 / 9.22
GHLC-53	12.95	12.24	9.51	8.42	7.66	7.19	6.83	6.38	6.07	6.06 / 9.23
JHF-S1	12.84	12.27	10.05	8.70	7.73	7.02	6.58	6.06	5.74	5.39 / 9.80
JHF-S2	12.81	12.25	10.03	8.69	7.73	7.02	6.58	6.07	5.75	5.39 / 9.84
JHF-S3	12.81	12.29	10.09	8.74	7.74	7.03	6.59	6.07	5.75	5.39 / 9.88
JHF-S4	12.68	12.10	9.85	8.57	7.67	7.03	6.64	6.16	5.85	5.44 / 9.54
JHF-S5	12.36	11.82	9.58	8.42	7.55	6.99	6.63	6.17	5.87	5.41 / 9.39
JHF-S6	12.45	11.86	9.67	8.48	7.58	7.00	6.63	6.18	5.87	5.43 / 9.46
JHF-S7	12.44	11.94	9.66	8.45	7.59	7.01	6.64	6.20	5.89	5.42 / 9.48
JHF-S8	11.64	11.15	9.04	7.99	7.29	6.83	6.52	6.10	5.82	5.45 / 9.06
JHF-S9	11.65	11.11	9.05	8.02	7.29	6.83	6.51	6.10	5.81	5.46 / 9.07
GHLC-S1	12.88	12.32	10.18	8.73	7.63	6.88	6.35	5.78	5.45	5.40 / 8.85
GHLC-S2	12.80	12.32	10.16	8.75	7.62	6.88	6.35	5.78	5.45	5.37 / 8.82
GHLC-S3	12.88	12.33	10.22	8.77	7.64	6.88	6.37	5.81	5.47	5.42 / 8.76
GHLC-S4	12.88	12.32	10.19	8.81	7.70	6.92	6.44	5.90	5.56	5.40 / 9.12
GHLC-S5	12.89	12.35	10.22	8.79	7.71	6.93	6.46	5.91	5.57	5.38 / 9.16
GHLC-S6	12.76	12.24	10.16	8.76	7.70	6.96	6.49	5.96	5.63	5.38 / 9.59
GHLC-S7	12.79	12.25	10.11	8.76	7.69	6.95	6.48	5.95	5.62	5.39 / 9.61
GHLC-S8	12.74	12.27	10.15	8.74	7.69	6.95	6.48	5.95	5.62	5.36 / 9.64
GHLC-S9	12.74	12.23	10.12	8.74	7.67	6.94	6.47	5.95	5.62	5.36 / 9.67
GHLC-S10	12.71	12.20	10.06	8.73	7.67	6.94	6.47	5.95	5.62	5.35 / 9.70

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。