

PSJ 予測統計値
(平均値)

2008年 10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,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	14.35	13.55	10.39	9.26	8.61	8.13	7.79	7.34	7.01	7.47 / 9.59	
JHF-2	14.24	13.47	10.36	9.25	8.57	8.09	7.76	7.31	6.98	7.49 / 9.58	
JHF-3	14.43	13.67	10.42	9.31	8.61	8.13	7.79	7.33	7.00	7.52 / 9.63	
JHF-4	14.71	13.97	10.60	9.36	8.68	8.18	7.84	7.37	7.03	7.55 / 9.74	
JHF-5	15.29	14.51	10.75	9.46	8.70	8.20	7.81	7.33	6.99	7.61 / 9.75	
JHF-6	15.03	14.26	10.55	9.32	8.62	8.15	7.77	7.30	6.96	7.54 / 9.72	
JHF-7	13.96	13.16	10.17	9.13	8.53	8.10	7.77	7.32	6.99	7.48 / 9.59	
JHF-8	14.95	14.14	10.49	9.30	8.60	8.10	7.76	7.30	6.96	7.53 / 9.68	
JHF-9	14.25	13.42	10.19	9.11	8.51	8.07	7.74	7.29	6.97	7.45 / 9.63	
JHF-10	13.52	12.65	9.92	9.04	8.49	8.06	7.77	7.33	7.01	7.48 / 9.57	
JHF-11	14.40	13.56	10.25	9.25	8.62	8.16	7.85	7.39	7.06	7.56 / 9.63	
JHF-12	14.25	13.44	10.25	9.24	8.65	8.19	7.88	7.43	7.10	7.56 / 9.76	
JHF-13	14.10	13.31	10.25	9.28	8.70	8.25	7.95	7.51	7.17	7.57 / 10.29	
JHF-14	13.71	12.87	10.07	9.17	8.60	8.19	7.90	7.46	7.13	7.56 / 10.10	
JHF-15	15.78	14.95	10.91	9.65	8.93	8.40	8.06	7.59	7.23	7.73 / 10.34	
JHF-16	16.73	15.82	11.34	9.91	9.09	8.53	8.14	7.64	7.28	7.82 / 10.49	
JHF-17	16.16	15.30	10.95	9.68	8.95	8.45	8.07	7.58	7.23	7.79 / 10.14	
JHF-18	15.76	14.89	10.74	9.58	8.87	8.38	8.04	7.56	7.21	7.75 / 10.19	
GHLC-1	13.07	12.56	10.18	8.50	7.36	6.57	6.03	5.44	5.08	5.41 / 9.05	
GHLC-2	13.19	12.59	10.12	8.48	7.36	6.57	6.05	5.47	5.13	5.47 / 8.91	
GHLC-3	13.33	12.77	10.18	8.51	7.37	6.59	6.09	5.51	5.17	5.48 / 8.77	
GHLC-4	12.75	12.22	9.80	8.28	7.25	6.55	6.11	5.56	5.22	5.32 / 8.95	
GHLC-5	12.71	12.19	9.79	8.32	7.32	6.61	6.18	5.64	5.29	5.38 / 9.00	
GHLC-6	12.97	12.44	9.91	8.42	7.42	6.71	6.26	5.72	5.39	5.42 / 8.82	
GHLC-7	13.03	12.43	9.96	8.46	7.47	6.78	6.33	5.79	5.46	5.40 / 8.96	
GHLC-8	13.13	12.55	9.98	8.43	7.48	6.78	6.35	5.81	5.47	5.46 / 8.65	
GHLC-9	12.81	12.28	9.72	8.29	7.36	6.70	6.28	5.77	5.44	5.45 / 8.50	
GHLC-10	12.82	12.19	9.64	8.31	7.37	6.75	6.35	5.85	5.53	5.42 / 8.42	
GHLC-11	12.65	12.10	9.49	8.18	7.28	6.71	6.34	5.86	5.54	5.39 / 8.54	
GHLC-12	12.47	11.92	9.34	8.08	7.27	6.75	6.39	5.94	5.63	5.40 / 8.65	
GHLC-13	12.70	12.18	9.52	8.23	7.36	6.80	6.45	5.99	5.67	5.44 / 8.88	
GHLC-14	12.74	12.17	9.47	8.22	7.32	6.77	6.39	5.93	5.61	5.44 / 8.31	
GHLC-15	12.76	12.16	9.48	8.18	7.32	6.77	6.40	5.93	5.62	5.42 / 8.38	
GHLC-16	12.66	12.10	9.48	8.19	7.34	6.79	6.43	5.98	5.66	5.44 / 8.67	
GHLC-17	12.67	12.05	9.45	8.13	7.32	6.79	6.42	5.97	5.66	5.48 / 8.35	
GHLC-18	12.63	12.07	9.38	8.15	7.31	6.78	6.43	5.98	5.67	5.48 / 8.51	
GHLC-19	12.60	12.01	9.39	8.14	7.32	6.79	6.44	6.00	5.68	5.48 / 8.48	
GHLC-20	12.50	11.91	9.27	8.10	7.34	6.78	6.43	5.99	5.67	5.57 / 8.29	
GHLC-21	12.52	11.95	9.30	8.19	7.37	6.83	6.49	6.05	5.73	5.62 / 8.55	
GHLC-22	12.68	12.06	9.35	8.13	7.33	6.79	6.44	6.00	5.68	5.66 / 8.20	
GHLC-23	12.75	12.16	9.41	8.21	7.36	6.80	6.46	6.01	5.69	5.67 / 8.12	
GHLC-24	12.68	12.10	9.33	8.13	7.37	6.81	6.46	6.02	5.70	5.71 / 8.08	
GHLC-25	12.49	11.91	9.15	8.05	7.30	6.81	6.45	6.00	5.69	5.69 / 8.02	
GHLC-26	12.01	11.47	9.01	7.92	7.23	6.74	6.42	5.99	5.69	5.56 / 8.32	
GHLC-27	11.62	10.99	8.74	7.74	7.15	6.70	6.41	6.00	5.71	5.64 / 8.06	
GHLC-28	12.05	11.49	8.95	7.88	7.20	6.72	6.41	5.98	5.67	5.62 / 7.98	
GHLC-29	11.51	10.84	8.74	7.77	7.18	6.74	6.45	6.05	5.75	5.68 / 8.55	
GHLC-30	11.45	10.82	8.81	7.86	7.26	6.83	6.55	6.14	5.84	5.72 / 9.35	
GHLC-31	11.18	10.53	8.57	7.70	7.13	6.72	6.44	6.05	5.75	5.66 / 8.72	
GHLC-32	10.81	10.21	8.34	7.54	7.02	6.63	6.37	5.98	5.69	5.65 / 8.12	
GHLC-33	11.26	10.60	8.57	7.66	7.09	6.68	6.41	6.01	5.72	5.70 / 8.32	

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、メリル・リンチ日本、大和SMBC、新生、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	
GHLC-34	10.87	10.21	8.38	7.56	7.01	6.63	6.38	5.99	5.70	5.66 / 8.27
GHLC-35	10.98	10.32	8.35	7.57	7.00	6.61	6.35	5.96	5.67	5.66 / 8.08
GHLC-36	11.56	10.89	8.72	7.74	7.14	6.72	6.44	6.04	5.74	5.72 / 8.46
GHLC-37	11.36	10.69	8.58	7.71	7.09	6.69	6.42	6.01	5.72	5.71 / 8.38
GHLC-38	11.80	11.15	8.73	7.82	7.16	6.71	6.42	6.00	5.70	5.76 / 8.01
GHLC-39	11.61	10.96	8.70	7.79	7.19	6.76	6.48	6.06	5.77	5.74 / 8.72
GHLC-40	12.31	11.63	9.00	7.97	7.29	6.80	6.50	6.07	5.76	5.79 / 8.48
GHLC-41	11.72	11.04	8.71	7.81	7.19	6.75	6.46	6.04	5.73	5.75 / 8.68
GHLC-42	12.35	11.64	9.10	8.06	7.37	6.88	6.57	6.13	5.82	5.82 / 9.11
GHLC-43	12.88	12.17	9.26	8.08	7.36	6.85	6.51	6.07	5.75	5.91 / 8.14
GHLC-44	13.79	12.99	9.68	8.38	7.54	6.96	6.59	6.12	5.79	6.03 / 8.37
GHLC-45	13.48	12.72	9.52	8.26	7.49	6.94	6.58	6.12	5.80	5.97 / 8.54
GHLC-46	13.60	12.86	9.54	8.30	7.50	6.96	6.58	6.11	5.78	6.01 / 8.39
GHLC-47	13.66	12.89	9.53	8.24	7.48	6.97	6.57	6.10	5.77	6.01 / 8.44
GHLC-48	12.71	12.00	9.10	8.01	7.35	6.91	6.54	6.10	5.77	5.88 / 8.42
GHLC-49	12.73	12.03	9.02	7.94	7.29	6.86	6.50	6.05	5.73	5.87 / 8.22
GHLC-50	13.70	12.98	9.63	8.35	7.55	7.05	6.64	6.17	5.84	6.01 / 8.69
GHLC-51	13.15	12.36	9.22	8.09	7.37	6.91	6.54	6.08	5.76	5.93 / 8.25
GHLC-52	12.73	11.95	9.09	8.02	7.35	6.89	6.56	6.11	5.80	5.91 / 8.49
GHLC-53	13.10	12.34	9.28	8.10	7.44	6.98	6.62	6.16	5.84	5.92 / 8.81
JHF-S1	12.87	12.28	9.80	8.42	7.41	6.71	6.27	5.73	5.39	5.32 / 8.37
JHF-S2	12.86	12.31	9.82	8.39	7.41	6.71	6.27	5.74	5.40	5.30 / 8.37
JHF-S3	12.89	12.33	9.85	8.43	7.43	6.72	6.28	5.74	5.41	5.32 / 8.42
JHF-S4	12.76	12.17	9.59	8.29	7.37	6.72	6.32	5.83	5.50	5.32 / 8.20
JHF-S5	12.44	11.83	9.40	8.14	7.27	6.70	6.33	5.85	5.54	5.30 / 8.39
JHF-S6	12.48	11.91	9.44	8.19	7.30	6.72	6.33	5.86	5.55	5.32 / 8.44
JHF-S7	12.53	11.94	9.43	8.20	7.30	6.72	6.35	5.88	5.56	5.31 / 8.63
JHF-S8	11.74	11.19	8.85	7.76	7.05	6.60	6.29	5.87	5.58	5.33 / 8.31
JHF-S9	11.73	11.16	8.83	7.78	7.07	6.61	6.30	5.88	5.59	5.33 / 8.47
JHF-S10	11.37	10.84	8.65	7.75	7.16	6.73	6.45	6.04	5.74	5.44 / 9.30
GHLC-S1	12.94	12.41	9.98	8.48	7.38	6.61	6.09	5.51	5.15	5.36 / 9.01
GHLC-S2	12.97	12.36	9.95	8.42	7.36	6.61	6.08	5.50	5.15	5.32 / 8.98
GHLC-S3	12.94	12.42	10.00	8.50	7.39	6.61	6.11	5.53	5.18	5.38 / 8.92
GHLC-S4	12.93	12.38	9.96	8.48	7.39	6.64	6.16	5.59	5.24	5.34 / 8.89
GHLC-S5	12.96	12.41	9.98	8.43	7.40	6.65	6.17	5.61	5.26	5.32 / 8.81
GHLC-S6	12.87	12.27	9.84	8.44	7.38	6.65	6.19	5.63	5.29	5.31 / 8.56
GHLC-S7	12.83	12.29	9.88	8.43	7.37	6.64	6.19	5.63	5.28	5.32 / 8.55
GHLC-S8	12.86	12.25	9.82	8.39	7.37	6.64	6.18	5.63	5.28	5.31 / 8.50
GHLC-S9	12.78	12.22	9.81	8.40	7.35	6.63	6.17	5.61	5.28	5.30 / 8.46
GHLC-S10	12.76	12.26	9.82	8.35	7.35	6.63	6.17	5.62	5.28	5.30 / 8.39

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。