

P S J 予測統計値
(平均値)

2008年 10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・スタール,クレディ・スイス,ドイツ,BNPパリバ,JPモルガン,みずほ,UBS, メリリフ日本,大和SMBC,新生,日興フィナンシャル											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.98	13.45	10.93	9.60	8.80	8.18	7.75	7.25	6.89	7.33 / 11.29	
JHF-2	13.92	13.32	10.84	9.59	8.75	8.13	7.72	7.23	6.86	7.33 / 11.24	
JHF-3	14.10	13.50	10.93	9.62	8.80	8.17	7.74	7.24	6.88	7.37 / 11.46	
JHF-4	14.30	13.74	11.11	9.70	8.87	8.23	7.78	7.28	6.91	7.40 / 11.43	
JHF-5	14.90	14.25	11.27	9.84	8.93	8.27	7.77	7.24	6.86	7.44 / 11.83	
JHF-6	14.58	13.99	11.08	9.69	8.83	8.20	7.71	7.20	6.83	7.39 / 11.64	
JHF-7	13.54	13.02	10.62	9.46	8.67	8.10	7.70	7.22	6.85	7.33 / 11.14	
JHF-8	14.53	13.91	10.98	9.62	8.79	8.14	7.69	7.19	6.82	7.40 / 11.62	
JHF-9	13.82	13.22	10.63	9.44	8.65	8.07	7.66	7.18	6.81	7.37 / 11.29	
JHF-10	13.07	12.58	10.40	9.32	8.58	8.03	7.68	7.20	6.85	7.16 / 11.02	
JHF-11	13.92	13.34	10.75	9.52	8.76	8.16	7.76	7.26	6.90	7.26 / 11.56	
JHF-12	13.78	13.24	10.74	9.53	8.76	8.18	7.79	7.29	6.93	7.15 / 11.47	
JHF-13	13.60	13.13	10.75	9.61	8.80	8.24	7.86	7.36	6.99	7.05 / 11.60	
JHF-14	13.16	12.67	10.48	9.38	8.68	8.15	7.80	7.31	6.95	6.93 / 11.26	
JHF-15	15.24	14.65	11.43	10.01	9.10	8.44	7.98	7.44	7.06	7.22 / 12.38	
JHF-16	16.12	15.45	11.93	10.35	9.34	8.59	8.07	7.50	7.11	7.34 / 12.82	
JHF-17	15.54	14.94	11.55	10.05	9.16	8.48	7.98	7.44	7.04	7.14 / 12.61	
JHF-18	15.12	14.56	11.33	9.93	9.06	8.39	7.94	7.41	7.03	7.00 / 12.24	
GHLC-1	12.95	12.50	10.49	8.83	7.65	6.79	6.17	5.45	5.06	5.24 / 10.07	
GHLC-2	13.01	12.56	10.44	8.85	7.67	6.78	6.19	5.49	5.11	5.26 / 9.94	
GHLC-3	13.21	12.71	10.52	8.88	7.67	6.81	6.22	5.53	5.15	5.26 / 9.95	
GHLC-4	12.72	12.18	10.14	8.63	7.54	6.77	6.23	5.57	5.19	5.16 / 9.69	
GHLC-5	12.54	12.05	10.08	8.62	7.56	6.78	6.25	5.61	5.23	5.20 / 9.70	
GHLC-6	12.93	12.47	10.30	8.83	7.73	6.93	6.40	5.73	5.36	5.25 / 9.52	
GHLC-7	12.95	12.45	10.36	8.89	7.79	7.00	6.46	5.81	5.44	5.27 / 10.18	
GHLC-8	13.06	12.52	10.42	8.89	7.80	7.00	6.46	5.81	5.44	5.30 / 9.73	
GHLC-9	12.83	12.32	10.15	8.72	7.65	6.90	6.38	5.78	5.42	5.29 / 9.28	
GHLC-10	12.76	12.28	10.14	8.69	7.65	6.92	6.44	5.85	5.49	5.27 / 9.23	
GHLC-11	12.63	12.13	9.93	8.59	7.55	6.87	6.41	5.85	5.50	5.27 / 9.18	
GHLC-12	12.46	11.99	9.83	8.49	7.53	6.88	6.46	5.93	5.58	5.27 / 9.46	
GHLC-13	12.65	12.19	10.04	8.59	7.64	6.96	6.51	5.97	5.62	5.32 / 9.69	
GHLC-14	12.67	12.20	9.97	8.58	7.59	6.91	6.46	5.91	5.56	5.30 / 9.14	
GHLC-15	12.70	12.13	9.98	8.53	7.59	6.91	6.46	5.92	5.57	5.30 / 9.20	
GHLC-16	12.66	12.11	9.91	8.56	7.60	6.94	6.49	5.95	5.61	5.29 / 9.46	
GHLC-17	12.60	12.13	9.90	8.50	7.59	6.92	6.48	5.95	5.60	5.35 / 9.12	
GHLC-18	12.61	12.10	9.85	8.48	7.57	6.91	6.48	5.96	5.62	5.36 / 9.19	
GHLC-19	12.59	12.05	9.91	8.56	7.57	6.92	6.49	5.97	5.64	5.36 / 9.16	
GHLC-20	12.46	11.96	9.82	8.48	7.58	6.91	6.48	5.97	5.63	5.42 / 8.85	
GHLC-21	12.51	12.01	9.88	8.58	7.62	6.96	6.54	6.04	5.69	5.47 / 9.15	
GHLC-22	12.66	12.14	9.87	8.59	7.60	6.93	6.49	5.98	5.64	5.53 / 8.91	
GHLC-23	12.70	12.20	9.94	8.62	7.62	6.95	6.50	5.99	5.65	5.53 / 8.94	
GHLC-24	12.68	12.12	9.89	8.57	7.63	6.94	6.51	6.00	5.66	5.55 / 8.93	
GHLC-25	12.43	11.94	9.72	8.47	7.55	6.92	6.48	5.99	5.64	5.55 / 8.78	
GHLC-26	12.01	11.51	9.52	8.31	7.45	6.84	6.46	5.97	5.64	5.42 / 8.85	
GHLC-27	11.58	11.05	9.15	8.03	7.30	6.74	6.41	5.97	5.65	5.51 / 8.31	
GHLC-28	12.05	11.49	9.40	8.25	7.40	6.80	6.43	5.95	5.62	5.49 / 8.42	
GHLC-29	11.48	10.98	9.12	8.03	7.31	6.77	6.45	6.01	5.69	5.53 / 8.80	
GHLC-30	11.38	10.88	9.24	8.17	7.39	6.85	6.54	6.10	5.78	5.57 / 9.59	
GHLC-31	11.15	10.60	9.00	7.93	7.24	6.73	6.43	6.01	5.69	5.52 / 8.94	
GHLC-32	10.77	10.34	8.71	7.75	7.11	6.63	6.35	5.93	5.62	5.51 / 8.28	
GHLC-33	11.17	10.71	8.96	7.94	7.21	6.70	6.40	5.97	5.65	5.56 / 8.54	

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SMBC、新生、日興フィナンシャル

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-34	10.76	10.30	8.71	7.75	7.10	6.64	6.36	5.94	5.62	5.52 /	8.47
GHLC-35	10.89	10.43	8.77	7.79	7.09	6.62	6.33	5.91	5.59	5.53 /	8.28
GHLC-36	11.45	10.94	9.15	8.04	7.27	6.77	6.43	5.99	5.67	5.57 /	8.71
GHLC-37	11.30	10.76	9.03	7.95	7.22	6.72	6.40	5.97	5.65	5.56 /	8.61
GHLC-38	11.69	11.18	9.20	8.07	7.30	6.76	6.40	5.96	5.63	5.61 /	8.50
GHLC-39	11.51	11.02	9.17	8.08	7.32	6.79	6.46	6.01	5.69	5.60 /	8.96
GHLC-40	12.19	11.63	9.52	8.31	7.46	6.87	6.49	6.02	5.69	5.65 /	8.80
GHLC-41	11.56	11.07	9.15	8.05	7.33	6.78	6.44	5.99	5.65	5.61 /	8.94
GHLC-42	12.21	11.67	9.54	8.33	7.54	6.94	6.55	6.08	5.75	5.68 /	9.41
GHLC-43	12.74	12.14	9.73	8.46	7.56	6.92	6.50	6.02	5.67	5.75 /	9.18
GHLC-44	13.64	12.97	10.25	8.78	7.80	7.07	6.59	6.08	5.72	5.87 /	9.78
GHLC-45	13.25	12.64	10.06	8.66	7.73	7.04	6.59	6.08	5.72	5.81 /	9.51
GHLC-46	13.39	12.77	10.09	8.70	7.75	7.07	6.58	6.07	5.71	5.83 /	9.71
GHLC-47	13.42	12.84	10.10	8.69	7.74	7.07	6.57	6.04	5.69	5.85 /	9.66
GHLC-48	12.55	11.99	9.59	8.34	7.54	6.97	6.53	6.04	5.69	5.73 /	9.17
GHLC-49	12.55	11.98	9.59	8.30	7.49	6.92	6.48	6.00	5.64	5.74 /	9.16
GHLC-50	13.52	12.86	10.15	8.77	7.81	7.14	6.64	6.12	5.75	5.85 /	9.76
GHLC-51	12.90	12.31	9.78	8.43	7.59	6.98	6.52	6.03	5.67	5.78 /	9.35
GHLC-52	12.48	11.94	9.57	8.37	7.53	6.94	6.53	6.05	5.69	5.75 /	9.08
GHLC-53	12.82	12.23	9.76	8.49	7.64	7.03	6.59	6.09	5.73	5.79 /	9.38
JHF-S1	12.69	12.19	10.09	8.67	7.65	6.88	6.36	5.71	5.35	5.17 /	9.64
JHF-S2	12.68	12.18	10.06	8.65	7.64	6.88	6.35	5.72	5.35	5.15 /	9.73
JHF-S3	12.70	12.19	10.10	8.72	7.66	6.89	6.37	5.72	5.36	5.17 /	9.85
JHF-S4	12.57	12.08	9.95	8.62	7.60	6.88	6.40	5.82	5.46	5.19 /	9.35
JHF-S5	12.31	11.82	9.75	8.44	7.50	6.84	6.40	5.85	5.51	5.18 /	9.43
JHF-S6	12.39	11.86	9.83	8.50	7.52	6.86	6.41	5.86	5.51	5.20 /	9.47
JHF-S7	12.41	11.91	9.83	8.49	7.53	6.87	6.42	5.87	5.53	5.18 /	9.68
JHF-S8	11.67	11.16	9.23	8.05	7.26	6.71	6.34	5.86	5.53	5.21 /	9.13
JHF-S9	11.70	11.24	9.24	8.08	7.27	6.72	6.35	5.87	5.55	5.22 /	9.25
JHF-S10	11.41	10.91	9.08	8.07	7.32	6.80	6.47	6.01	5.68	5.32 /	9.80
GHLC-S1	12.81	12.28	10.23	8.73	7.64	6.81	6.21	5.52	5.13	5.15 /	9.97
GHLC-S2	12.76	12.24	10.24	8.70	7.62	6.79	6.20	5.51	5.12	5.12 /	9.71
GHLC-S3	12.78	12.28	10.26	8.77	7.65	6.80	6.23	5.54	5.15	5.16 /	9.82
GHLC-S4	12.77	12.23	10.21	8.70	7.63	6.83	6.27	5.60	5.21	5.16 /	9.75
GHLC-S5	12.77	12.28	10.19	8.75	7.65	6.84	6.28	5.62	5.23	5.13 /	9.77
GHLC-S6	12.75	12.20	10.19	8.70	7.65	6.86	6.31	5.65	5.27	5.14 /	9.81
GHLC-S7	12.69	12.22	10.16	8.73	7.64	6.85	6.31	5.65	5.26	5.15 /	9.80
GHLC-S8	12.70	12.18	10.17	8.69	7.63	6.85	6.30	5.65	5.26	5.15 /	9.78
GHLC-S9	12.65	12.14	10.15	8.66	7.62	6.83	6.29	5.64	5.26	5.15 /	9.73
GHLC-S10	12.64	12.13	10.11	8.65	7.62	6.83	6.29	5.64	5.26	5.14 /	9.77

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。