

P S J 予測統計値
(中央値)

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	13.73	12.76	10.68	9.63	8.79	8.24	7.59	7.16	6.99	7.38 / 11.59	
JHF-2	13.75	12.72	10.64	9.52	8.82	8.06	7.61	7.16	7.00	7.39 / 11.61	
JHF-3	13.73	12.97	10.73	9.56	8.82	8.18	7.58	7.16	7.03	7.43 / 11.84	
JHF-4	13.84	13.26	10.83	9.66	8.83	8.19	7.62	7.18	7.03	7.46 / 12.03	
JHF-5	14.00	13.94	11.04	9.84	8.88	8.41	7.71	7.23	7.05	7.51 / 12.18	
JHF-6	13.79	13.49	10.99	9.75	8.92	8.33	7.68	7.17	7.04	7.47 / 11.97	
JHF-7	13.27	12.56	10.53	9.29	8.73	8.21	7.55	7.23	7.08	7.36 / 11.58	
JHF-8	13.68	13.36	10.88	9.68	8.95	8.13	7.64	7.14	7.07	7.44 / 11.97	
JHF-9	13.08	12.81	10.39	8.97	8.81	8.26	7.57	7.17	7.10	7.40 / 11.69	
JHF-10	12.69	12.30	10.30	9.13	8.63	7.97	7.49	7.24	7.12	7.36 / 11.42	
JHF-11	13.42	12.85	10.68	9.39	8.81	8.05	7.58	7.20	7.08	7.44 / 11.78	
JHF-12	13.38	12.74	10.62	9.34	8.76	8.10	7.56	7.20	7.12	7.44 / 11.80	
JHF-13	13.62	12.60	10.54	9.27	8.75	8.18	7.60	7.25	7.16	7.45 / 11.86	
JHF-14	12.89	12.41	10.33	9.17	8.68	8.12	7.56	7.26	7.19	7.44 / 12.16	
JHF-15	14.45	14.03	11.17	9.78	8.96	8.34	7.69	7.30	7.24	7.62 / 12.98	
JHF-16	15.16	14.65	11.56	10.13	9.11	8.45	7.81	7.38	7.23	7.69 / 13.32	
JHF-17	14.52	14.22	11.32	9.93	9.13	8.55	7.84	7.37	7.27	7.66 / 12.72	
JHF-18	14.37	13.91	11.15	9.80	9.05	8.39	7.78	7.35	7.29	7.63 / 12.50	
JHF-19	13.41	13.09	10.39	9.41	8.78	8.00	7.67	7.34	7.24	7.57 / 12.05	
GHLC-1	12.90	12.90	10.33	8.59	7.82	7.00	6.22	5.30	4.94	5.39 / 9.47	
GHLC-2	12.90	12.90	10.43	8.70	7.75	7.02	6.26	5.27	5.05	5.35 / 9.35	
GHLC-3	12.86	12.84	10.98	8.96	7.72	7.17	6.46	5.44	5.15	5.38 / 9.17	
GHLC-4	12.79	12.63	10.34	8.39	7.44	7.08	6.40	5.42	4.98	5.20 / 9.41	
GHLC-5	12.71	12.35	10.21	8.31	7.37	7.03	6.45	5.66	5.11	5.21 / 9.49	
GHLC-6	12.72	12.70	10.40	8.48	7.80	7.18	6.52	5.77	5.22	5.27 / 9.23	
GHLC-7	12.90	12.74	10.86	9.03	7.69	7.14	6.60	5.78	5.28	5.28 / 9.12	
GHLC-8	12.75	12.51	10.70	8.86	7.81	7.24	6.56	5.79	5.40	5.34 / 9.11	
GHLC-9	12.64	12.34	10.59	8.75	7.84	7.25	6.57	5.83	5.36	5.35 / 8.96	
GHLC-10	12.49	12.46	10.92	9.02	7.82	7.22	6.57	5.83	5.43	5.31 / 8.87	
GHLC-11	12.26	12.01	10.63	8.79	7.83	7.07	6.51	5.82	5.47	5.31 / 8.88	
GHLC-12	12.22	11.98	10.83	9.04	7.84	7.04	6.42	5.79	5.49	5.31 / 8.84	
GHLC-13	12.65	12.21	10.80	8.67	8.10	7.24	6.56	5.83	5.51	5.35 / 9.11	
GHLC-14	12.31	12.21	11.00	9.16	7.83	7.15	6.52	5.83	5.47	5.35 / 8.86	
GHLC-15	12.31	12.19	10.71	9.10	7.83	7.09	6.55	5.82	5.50	5.36 / 8.83	
GHLC-16	12.38	12.20	10.74	9.16	7.93	7.20	6.51	5.83	5.49	5.34 / 8.95	
GHLC-17	12.40	12.15	10.91	8.98	7.92	7.19	6.52	5.83	5.51	5.39 / 9.12	
GHLC-18	12.21	12.04	10.71	8.99	8.06	7.18	6.50	5.84	5.52	5.41 / 9.00	
GHLC-19	12.33	12.08	10.45	9.05	8.04	7.12	6.48	5.84	5.52	5.41 / 9.16	
GHLC-20	12.32	12.03	10.58	9.05	7.80	7.15	6.50	5.87	5.54	5.46 / 9.24	
GHLC-21	12.11	12.01	10.33	8.91	8.10	7.22	6.52	5.87	5.55	5.53 / 9.60	
GHLC-22	12.40	12.07	10.20	8.61	7.89	7.18	6.58	5.91	5.58	5.59 / 9.80	
GHLC-23	12.72	11.87	10.30	8.87	7.87	7.17	6.57	5.90	5.58	5.62 / 9.87	
GHLC-24	12.47	11.69	10.18	8.83	7.82	7.15	6.56	5.92	5.59	5.62 / 9.88	
GHLC-25	12.19	12.11	9.92	8.67	7.70	7.19	6.59	5.90	5.58	5.64 / 9.97	
GHLC-26	11.97	11.24	9.88	8.72	7.65	7.05	6.45	5.83	5.54	5.48 / 9.64	
GHLC-27	11.11	10.70	9.11	8.21	7.65	6.87	6.37	5.83	5.60	5.57 / 9.54	
GHLC-28	11.92	11.71	9.63	8.54	7.69	6.97	6.45	5.84	5.56	5.54 / 9.91	
GHLC-29	11.01	10.50	8.96	8.13	7.60	6.82	6.35	5.87	5.62	5.61 / 10.10	
GHLC-30	10.94	10.24	8.79	8.01	7.51	6.79	6.36	5.91	5.70	5.64 / 9.60	
GHLC-31	10.59	10.12	8.76	7.98	7.49	6.79	6.29	5.85	5.63	5.56 / 9.44	
GHLC-32	10.15	10.03	8.71	7.98	7.33	6.71	6.25	5.84	5.62	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、メリリヤ日本、大和SMB、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-33	10.92	10.23	8.82	8.04	7.48	6.82	6.33	5.88	5.63	5.61 / 9.66	
GHLC-34	10.41	10.05	8.70	7.95	7.30	6.70	6.25	5.88	5.65	5.56 / 9.54	
GHLC-35	10.68	10.12	8.75	7.91	7.28	6.67	6.26	5.90	5.67	5.58 / 9.64	
GHLC-36	11.40	10.41	8.88	8.06	7.46	6.92	6.32	5.90	5.70	5.64 / 9.84	
GHLC-37	11.43	10.34	8.83	8.02	7.40	6.87	6.30	5.90	5.69	5.61 / 9.79	
GHLC-38	11.78	10.65	9.00	8.11	7.50	6.96	6.36	5.93	5.69	5.67 / 10.07	
GHLC-39	11.93	10.45	8.87	8.06	7.57	6.96	6.33	5.91	5.72	5.66 / 10.02	
GHLC-40	12.47	11.10	9.24	8.24	7.72	7.10	6.47	5.96	5.71	5.71 / 10.37	
GHLC-41	11.22	10.61	8.95	8.02	7.44	6.98	6.33	5.94	5.76	5.68 / 10.11	
GHLC-42	12.57	11.02	9.16	8.20	7.67	7.11	6.44	5.99	5.82	5.75 / 10.35	
GHLC-43	12.68	11.47	9.41	8.30	7.68	7.16	6.59	6.02	5.78	5.84 / 10.62	
GHLC-44	12.72	12.40	9.93	8.55	7.89	7.08	6.68	6.07	5.81	5.96 / 11.21	
GHLC-45	12.33	12.01	9.69	8.44	7.81	7.26	6.67	6.12	5.86	5.89 / 10.96	
GHLC-46	12.62	12.09	9.67	8.47	7.80	7.29	6.67	6.12	5.85	5.92 / 11.08	
GHLC-47	12.48	12.15	9.69	8.46	7.82	7.30	6.59	6.14	5.88	5.94 / 11.18	
GHLC-48	12.08	11.41	9.29	8.27	7.63	7.14	6.60	6.02	5.85	5.78 / 10.64	
GHLC-49	12.23	11.42	9.30	8.25	7.62	7.14	6.54	6.01	5.83	5.79 / 10.65	
GHLC-50	12.64	12.18	9.69	8.44	7.81	7.29	6.84	6.13	5.95	5.92 / 11.23	
GHLC-51	12.64	11.72	9.44	8.33	7.65	7.16	6.56	6.04	5.89	5.84 / 10.92	
GHLC-52	12.62	11.33	9.23	8.25	7.58	7.10	6.56	6.01	5.90	5.79 / 10.69	
GHLC-53	12.91	11.53	9.33	8.27	7.63	7.13	6.65	6.02	5.96	5.86 / 10.90	
JHF-S1	12.34	12.32	10.06	8.91	7.82	6.96	6.49	5.79	5.35	5.21 / 8.98	
JHF-S2	12.69	11.91	10.10	8.76	7.83	6.94	6.42	5.80	5.32	5.19 / 8.98	
JHF-S3	12.65	12.11	10.17	8.78	7.85	6.97	6.43	5.80	5.35	5.21 / 8.96	
JHF-S4	12.14	11.53	10.22	8.71	8.04	6.90	6.46	5.90	5.43	5.22 / 8.76	
JHF-S5	11.94	11.62	10.25	8.64	7.84	6.88	6.50	5.80	5.44	5.20 / 8.73	
JHF-S6	11.97	11.65	10.39	8.67	7.81	6.91	6.51	5.81	5.44	5.22 / 8.98	
JHF-S7	11.95	11.79	10.17	8.69	7.74	6.89	6.48	5.82	5.43	5.22 / 9.47	
JHF-S8	11.30	10.53	9.36	8.08	7.34	6.74	6.31	5.72	5.47	5.22 / 9.14	
JHF-S9	11.31	10.61	9.40	8.22	7.29	6.77	6.32	5.73	5.48	5.23 / 9.53	
JHF-S10	10.85	10.77	8.93	8.17	7.51	6.92	6.36	5.84	5.50	5.36 / 9.79	
GHLC-S1	12.33	12.28	10.01	8.28	7.49	7.08	6.29	5.56	5.12	5.26 / 9.40	
GHLC-S2	12.26	12.23	10.05	8.33	7.51	7.05	6.30	5.48	5.08	5.22 / 9.34	
GHLC-S3	12.34	12.28	10.13	8.48	7.55	7.05	6.26	5.52	5.11	5.28 / 9.26	
GHLC-S4	12.39	12.38	10.09	8.48	7.46	7.08	6.42	5.63	5.17	5.23 / 9.24	
GHLC-S5	12.39	12.38	10.18	9.03	7.68	7.05	6.45	5.63	5.19	5.21 / 9.15	
GHLC-S6	12.81	12.32	10.10	8.69	7.39	7.05	6.65	5.72	5.31	5.19 / 9.02	
GHLC-S7	12.72	12.34	10.10	8.63	7.41	7.05	6.61	5.70	5.28	5.20 / 9.01	
GHLC-S8	12.67	12.32	10.12	8.63	7.41	7.02	6.63	5.71	5.27	5.20 / 9.01	
GHLC-S9	12.68	12.32	10.12	8.65	7.38	7.04	6.59	5.69	5.29	5.20 / 9.01	
GHLC-S10	12.63	12.32	10.09	8.67	7.38	7.02	6.58	5.69	5.27	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。