

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 11月 17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	13.51	12.66	10.67	9.76	8.80	8.17	7.62	7.16	7.00	7.36 / 11.89	
JHF-2	13.77	12.61	10.69	9.67	8.82	8.00	7.63	7.16	6.99	7.36 / 11.94	
JHF-3	13.79	12.82	10.66	9.66	8.83	8.11	7.56	7.16	7.00	7.39 / 12.16	
JHF-4	13.87	13.11	10.77	9.73	8.84	8.11	7.65	7.18	7.05	7.44 / 12.38	
JHF-5	14.21	13.43	10.98	9.83	8.88	8.52	7.72	7.23	7.06	7.47 / 12.53	
JHF-6	13.83	13.29	10.93	9.83	8.92	8.43	7.71	7.20	7.04	7.43 / 12.31	
JHF-7	13.26	12.45	10.46	9.51	8.85	8.16	7.58	7.23	7.06	7.34 / 11.90	
JHF-8	13.68	13.25	10.89	9.85	8.95	8.06	7.66	7.15	7.07	7.43 / 12.30	
JHF-9	13.06	12.73	10.56	9.16	8.93	8.19	7.60	7.19	7.06	7.38 / 12.01	
JHF-10	12.69	12.22	10.36	9.34	8.74	8.00	7.53	7.24	7.09	7.34 / 11.73	
JHF-11	13.42	12.74	10.62	9.61	8.92	8.09	7.56	7.19	7.11	7.41 / 12.07	
JHF-12	13.37	12.65	10.56	9.58	8.78	8.14	7.57	7.20	7.13	7.42 / 12.10	
JHF-13	13.55	12.52	10.46	9.43	8.86	8.24	7.59	7.24	7.17	7.42 / 12.19	
JHF-14	12.89	12.33	10.40	9.34	8.60	8.14	7.55	7.26	7.18	7.42 / 12.49	
JHF-15	14.33	13.82	11.10	10.00	8.89	8.39	7.74	7.30	7.22	7.59 / 13.34	
JHF-16	15.01	14.59	11.49	10.19	9.12	8.51	7.82	7.38	7.24	7.68 / 13.71	
JHF-17	14.69	14.14	11.27	10.10	9.13	8.57	7.82	7.37	7.24	7.63 / 13.00	
JHF-18	14.37	13.73	11.07	10.02	9.13	8.43	7.80	7.37	7.25	7.60 / 12.80	
JHF-19	13.41	12.99	10.45	9.62	8.96	8.30	7.73	7.33	7.24	7.52 / 12.36	
GHLC-1	12.85	12.85	10.54	8.67	7.81	7.21	6.39	5.33	4.96	5.39 / 9.69	
GHLC-2	12.90	12.90	10.68	8.74	7.80	7.27	6.44	5.38	5.06	5.35 / 9.56	
GHLC-3	12.82	12.82	11.02	9.15	7.77	7.29	6.62	5.59	5.16	5.38 / 9.37	
GHLC-4	12.76	12.72	10.62	8.42	7.50	7.07	6.46	5.55	4.99	5.20 / 9.57	
GHLC-5	12.66	12.44	10.52	8.33	7.43	7.06	6.53	5.69	5.24	5.21 / 9.58	
GHLC-6	12.81	12.69	10.72	8.51	7.77	7.23	6.61	5.77	5.37	5.26 / 9.41	
GHLC-7	12.99	12.68	10.95	9.06	7.71	7.13	6.68	5.79	5.40	5.27 / 9.18	
GHLC-8	12.85	12.72	10.81	8.90	7.83	7.23	6.64	5.83	5.43	5.33 / 9.17	
GHLC-9	12.57	12.44	10.62	8.77	7.83	7.27	6.66	5.85	5.43	5.30 / 9.04	
GHLC-10	12.58	12.44	11.01	9.05	7.80	7.25	6.63	5.85	5.44	5.30 / 8.99	
GHLC-11	12.19	12.12	10.67	8.85	7.82	7.21	6.56	5.83	5.47	5.28 / 9.02	
GHLC-12	12.20	12.04	10.72	8.97	7.84	7.15	6.56	5.83	5.49	5.29 / 9.13	
GHLC-13	12.53	12.15	10.68	8.89	8.10	7.36	6.59	5.88	5.53	5.35 / 9.39	
GHLC-14	12.32	12.24	11.08	9.02	7.85	7.28	6.58	5.84	5.47	5.33 / 9.15	
GHLC-15	12.29	12.14	10.99	9.09	7.82	7.23	6.61	5.85	5.48	5.32 / 9.12	
GHLC-16	12.40	12.29	10.93	9.10	7.95	7.23	6.55	5.85	5.49	5.32 / 9.22	
GHLC-17	12.40	12.21	10.83	9.07	7.94	7.30	6.59	5.85	5.49	5.37 / 9.41	
GHLC-18	12.45	12.07	10.64	8.95	8.06	7.27	6.55	5.86	5.51	5.39 / 9.30	
GHLC-19	12.47	12.02	10.64	9.03	8.06	7.27	6.52	5.87	5.52	5.39 / 9.42	
GHLC-20	12.33	11.95	10.51	9.04	7.80	7.21	6.55	5.89	5.56	5.46 / 9.52	
GHLC-21	12.63	12.00	10.24	8.87	8.14	7.23	6.58	5.89	5.56	5.51 / 9.86	
GHLC-22	12.61	12.24	10.14	8.76	7.89	7.25	6.64	5.93	5.59	5.58 / 10.11	
GHLC-23	12.72	12.33	10.23	8.80	7.91	7.28	6.63	5.94	5.59	5.58 / 10.18	
GHLC-24	12.63	11.77	10.11	8.79	7.85	7.25	6.61	5.94	5.60	5.60 / 10.18	
GHLC-25	12.16	11.64	9.88	8.66	7.72	7.20	6.60	5.93	5.59	5.60 / 10.26	
GHLC-26	11.96	11.57	9.84	8.69	7.69	7.08	6.48	5.85	5.55	5.46 / 9.94	
GHLC-27	11.06	10.64	9.07	8.23	7.66	6.92	6.40	5.85	5.64	5.57 / 9.83	
GHLC-28	11.92	11.68	9.58	8.52	7.69	7.01	6.50	5.87	5.55	5.52 / 10.19	
GHLC-29	10.94	10.40	8.94	8.13	7.57	6.85	6.38	5.89	5.67	5.59 / 10.39	
GHLC-30	10.90	10.14	8.77	8.01	7.53	6.80	6.38	5.92	5.74	5.62 / 9.90	
GHLC-31	10.54	10.05	8.73	8.00	7.51	6.83	6.33	5.86	5.66	5.54 / 9.73	
GHLC-32	10.15	9.98	8.70	7.99	7.35	6.77	6.28	5.85	5.66	5.53 / 9.70	

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-33	10.88	10.14	8.78	8.04	7.48	6.82	6.36	5.90	5.68	5.59 / 9.95
GHLC-34	10.37	9.98	8.69	7.96	7.30	6.73	6.29	5.87	5.68	5.55 / 9.85
GHLC-35	10.64	10.06	8.72	7.91	7.29	6.75	6.30	5.88	5.70	5.56 / 9.94
GHLC-36	11.58	10.34	8.85	8.09	7.44	6.95	6.35	5.92	5.73	5.60 / 10.13
GHLC-37	11.37	10.28	8.79	8.05	7.40	6.90	6.33	5.89	5.73	5.59 / 10.08
GHLC-38	11.71	10.59	8.94	8.14	7.50	6.95	6.39	5.97	5.74	5.66 / 10.37
GHLC-39	11.84	10.38	8.84	8.07	7.59	6.99	6.35	5.92	5.77	5.64 / 10.32
GHLC-40	12.38	11.03	9.20	8.26	7.74	7.11	6.51	6.00	5.76	5.69 / 10.71
GHLC-41	11.20	10.51	8.91	8.02	7.46	6.99	6.38	5.93	5.79	5.64 / 10.41
GHLC-42	12.00	10.95	9.12	8.21	7.70	7.09	6.47	6.01	5.85	5.73 / 10.66
GHLC-43	12.54	11.38	9.38	8.32	7.71	7.13	6.63	6.07	5.82	5.80 / 10.91
GHLC-44	13.22	12.30	9.89	8.55	7.95	7.08	6.71	6.10	5.85	5.95 / 11.55
GHLC-45	13.00	11.91	9.64	8.45	7.80	7.23	6.69	6.14	5.89	5.88 / 11.30
GHLC-46	12.89	11.91	9.62	8.45	7.82	7.31	6.69	6.15	5.89	5.91 / 11.42
GHLC-47	12.74	12.02	9.62	8.47	7.84	7.31	6.61	6.15	5.92	5.92 / 11.53
GHLC-48	12.63	11.32	9.26	8.29	7.62	7.14	6.63	6.03	5.90	5.77 / 10.95
GHLC-49	12.23	11.30	9.24	8.28	7.63	7.14	6.55	6.03	5.87	5.77 / 10.96
GHLC-50	12.72	12.06	9.63	8.44	7.87	7.30	6.85	6.14	5.92	5.90 / 11.57
GHLC-51	12.63	11.60	9.37	8.33	7.66	7.16	6.59	6.05	5.92	5.83 / 11.23
GHLC-52	12.27	11.24	9.18	8.25	7.57	7.10	6.59	6.00	5.93	5.79 / 11.00
GHLC-53	12.74	11.43	9.28	8.28	7.67	7.15	6.69	6.03	5.95	5.83 / 11.22
JHF-S1	12.87	12.27	10.28	8.91	7.96	6.99	6.64	5.91	5.34	5.19 / 9.02
JHF-S2	12.51	12.23	10.29	8.93	7.96	6.97	6.52	5.92	5.32	5.19 / 8.99
JHF-S3	12.77	12.22	10.28	8.98	7.98	7.01	6.43	5.92	5.35	5.20 / 8.99
JHF-S4	12.09	11.51	10.39	8.83	8.08	6.99	6.47	5.95	5.42	5.20 / 8.91
JHF-S5	12.16	11.86	10.22	8.69	7.93	6.95	6.56	5.86	5.44	5.19 / 9.00
JHF-S6	11.91	11.78	10.45	8.69	7.96	6.97	6.55	5.86	5.43	5.22 / 9.28
JHF-S7	11.93	11.75	10.58	8.70	7.91	7.01	6.55	5.86	5.43	5.20 / 9.79
JHF-S8	11.38	10.99	9.44	8.22	7.47	6.76	6.36	5.74	5.51	5.21 / 9.41
JHF-S9	11.45	10.75	9.45	8.23	7.43	6.78	6.36	5.75	5.51	5.21 / 9.82
JHF-S10	10.83	10.74	9.34	8.01	7.66	6.94	6.38	5.82	5.51	5.33 / 10.09
GHLC-S1	12.32	12.07	10.22	8.33	7.53	7.16	6.45	5.57	5.14	5.27 / 9.58
GHLC-S2	12.24	12.10	10.27	8.38	7.55	7.14	6.46	5.52	5.08	5.23 / 9.52
GHLC-S3	12.33	12.27	10.35	8.49	7.56	7.15	6.42	5.54	5.11	5.30 / 9.45
GHLC-S4	12.38	12.33	10.26	8.54	7.47	7.08	6.60	5.64	5.19	5.23 / 9.41
GHLC-S5	12.38	12.33	10.31	9.08	7.71	7.09	6.62	5.65	5.19	5.21 / 9.32
GHLC-S6	12.78	12.31	10.31	8.82	7.44	7.07	6.76	5.74	5.30	5.19 / 9.22
GHLC-S7	12.72	12.31	10.27	8.82	7.45	7.08	6.70	5.76	5.28	5.20 / 9.13
GHLC-S8	12.67	12.28	10.26	8.79	7.44	7.05	6.71	5.84	5.29	5.19 / 9.15
GHLC-S9	12.70	12.27	10.21	8.82	7.42	7.08	6.66	5.71	5.27	5.19 / 9.04
GHLC-S10	12.65	12.27	10.21	8.84	7.42	7.05	6.69	5.71	5.28	5.18 / 9.07

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。