

P S J 予測統計値
(平均値)

2008年 8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・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	14.12	13.24	10.36	9.34	8.73	8.28	7.97	7.53	7.23	7.55 / 10.08	
JHF-2	14.02	13.16	10.28	9.33	8.70	8.24	7.94	7.51	7.20	7.56 / 10.07	
JHF-3	14.22	13.38	10.38	9.33	8.74	8.28	7.96	7.53	7.22	7.61 / 10.08	
JHF-4	14.50	13.58	10.48	9.43	8.79	8.33	8.00	7.57	7.25	7.62 / 10.11	
JHF-5	15.03	14.13	10.61	9.50	8.80	8.34	7.98	7.53	7.21	7.66 / 10.18	
JHF-6	14.82	13.87	10.49	9.42	8.74	8.31	7.96	7.51	7.19	7.61 / 10.18	
JHF-7	13.75	12.82	10.15	9.24	8.67	8.26	7.96	7.54	7.22	7.59 / 10.07	
JHF-8	14.72	13.76	10.42	9.33	8.72	8.25	7.94	7.51	7.19	7.53 / 10.18	
JHF-9	14.05	13.04	10.16	9.22	8.65	8.23	7.93	7.51	7.19	7.46 / 10.12	
JHF-10	13.35	12.41	9.91	9.14	8.63	8.22	7.95	7.54	7.23	7.58 / 10.03	
JHF-11	14.20	13.20	10.26	9.33	8.76	8.32	8.04	7.61	7.30	7.65 / 10.12	
JHF-12	14.05	13.09	10.22	9.36	8.77	8.35	8.07	7.64	7.33	7.67 / 10.12	
JHF-13	13.91	12.97	10.25	9.35	8.83	8.41	8.13	7.71	7.40	7.69 / 10.11	
JHF-14	13.47	12.56	10.07	9.26	8.72	8.35	8.07	7.66	7.35	7.65 / 10.10	
JHF-15	15.51	14.46	10.82	9.70	9.01	8.54	8.22	7.77	7.44	7.83 / 10.30	
JHF-16	16.35	15.31	11.11	9.85	9.14	8.62	8.26	7.78	7.47	7.88 / 10.36	
GHLC-1	12.99	12.47	9.96	8.50	7.46	6.73	6.25	5.72	5.39	5.29 / 8.80	
GHLC-2	13.05	12.49	10.03	8.55	7.48	6.74	6.28	5.75	5.43	5.30 / 8.69	
GHLC-3	13.22	12.64	10.07	8.55	7.48	6.76	6.31	5.79	5.48	5.32 / 8.79	
GHLC-4	12.65	12.13	9.64	8.34	7.40	6.77	6.35	5.86	5.54	5.23 / 9.20	
GHLC-5	12.64	12.15	9.63	8.33	7.45	6.83	6.43	5.94	5.63	5.28 / 9.03	
GHLC-6	12.86	12.33	9.70	8.40	7.54	6.90	6.51	6.01	5.70	5.36 / 9.02	
GHLC-7	12.91	12.34	9.71	8.43	7.58	6.96	6.57	6.09	5.78	5.36 / 8.87	
GHLC-8	12.92	12.42	9.75	8.47	7.59	6.97	6.57	6.10	5.78	5.42 / 8.90	
GHLC-9	12.68	12.16	9.53	8.33	7.48	6.89	6.51	6.05	5.74	5.41 / 8.85	
GHLC-10	12.67	12.10	9.53	8.35	7.48	6.93	6.56	6.11	5.80	5.42 / 8.72	
GHLC-11	12.51	11.91	9.30	8.22	7.39	6.88	6.53	6.08	5.78	5.41 / 8.66	
GHLC-12	12.26	11.70	9.17	8.10	7.36	6.89	6.56	6.13	5.83	5.45 / 8.59	
GHLC-13	12.48	11.91	9.36	8.23	7.44	6.94	6.60	6.17	5.86	5.50 / 8.70	
GHLC-14	12.50	11.93	9.30	8.17	7.40	6.90	6.55	6.11	5.81	5.47 / 8.56	
GHLC-15	12.48	11.91	9.28	8.19	7.40	6.89	6.56	6.11	5.81	5.46 / 8.54	
GHLC-16	12.49	11.90	9.28	8.16	7.40	6.92	6.58	6.14	5.84	5.47 / 8.50	
GHLC-17	12.40	11.84	9.30	8.13	7.39	6.91	6.57	6.13	5.83	5.51 / 8.47	
GHLC-18	12.36	11.79	9.26	8.15	7.38	6.89	6.57	6.14	5.85	5.53 / 8.42	
GHLC-19	12.33	11.74	9.24	8.18	7.39	6.91	6.58	6.16	5.85	5.53 / 8.44	
GHLC-20	12.26	11.70	9.14	8.13	7.40	6.90	6.57	6.14	5.84	5.60 / 8.44	
GHLC-21	12.26	11.65	9.16	8.18	7.44	6.95	6.62	6.20	5.90	5.62 / 8.52	
GHLC-22	12.39	11.79	9.20	8.14	7.40	6.90	6.58	6.15	5.85	5.67 / 8.47	
GHLC-23	12.50	11.87	9.24	8.16	7.44	6.93	6.60	6.16	5.87	5.70 / 8.54	
GHLC-24	12.43	11.80	9.19	8.14	7.45	6.93	6.61	6.18	5.88	5.73 / 8.70	
GHLC-25	12.25	11.59	9.06	8.08	7.40	6.94	6.60	6.17	5.87	5.73 / 8.87	
GHLC-26	11.84	11.22	8.88	7.92	7.31	6.85	6.56	6.15	5.86	5.60 / 8.72	
GHLC-27	11.41	10.72	8.67	7.84	7.25	6.82	6.55	6.16	5.88	5.71 / 8.79	
GHLC-28	11.83	11.19	8.83	7.88	7.29	6.84	6.55	6.14	5.85	5.67 / 8.79	
GHLC-29	11.32	10.65	8.67	7.81	7.27	6.86	6.60	6.21	5.93	5.74 / 8.61	
GHLC-30	11.26	10.62	8.79	7.90	7.36	6.95	6.68	6.29	6.02	5.80 / 9.26	
GHLC-31	11.03	10.37	8.54	7.78	7.23	6.85	6.59	6.21	5.93	5.72 / 8.62	
GHLC-32	10.69	10.05	8.35	7.58	7.13	6.76	6.52	6.15	5.88	5.73 / 8.76	
GHLC-33	11.08	10.39	8.55	7.70	7.18	6.81	6.55	6.17	5.89	5.76 / 8.46	
GHLC-34	10.74	10.03	8.34	7.60	7.10	6.76	6.51	6.14	5.88	5.74 / 8.36	
GHLC-35	10.78	10.11	8.32	7.63	7.10	6.75	6.50	6.13	5.86	5.74 / 8.37	

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・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-36	11.35	10.64	8.68	7.82	7.23	6.86	6.59	6.21	5.92	5.78 /	8.45
GHLC-37	11.16	10.45	8.58	7.78	7.19	6.82	6.56	6.18	5.90	5.77 /	8.41
GHLC-38	11.58	10.86	8.73	7.80	7.26	6.84	6.57	6.18	5.89	5.82 /	8.76
GHLC-39	11.45	10.69	8.66	7.83	7.27	6.88	6.61	6.22	5.94	5.81 /	8.67
GHLC-40	12.06	11.27	8.91	7.99	7.37	6.92	6.63	6.23	5.94	5.84 /	8.76
GHLC-41	11.52	10.73	8.70	7.82	7.29	6.87	6.60	6.20	5.92	5.82 /	9.05
GHLC-42	12.12	11.32	9.00	8.04	7.46	7.00	6.71	6.30	6.00	5.89 /	9.03
GHLC-43	12.64	11.88	9.11	8.08	7.45	6.96	6.65	6.24	5.94	5.96 /	9.08
GHLC-44	13.55	12.72	9.52	8.36	7.61	7.07	6.73	6.28	5.98	6.05 /	8.94
GHLC-45	13.14	12.34	9.34	8.26	7.56	7.04	6.72	6.28	5.97	5.99 /	9.14
GHLC-46	13.30	12.49	9.42	8.29	7.57	7.07	6.72	6.27	5.97	6.02 /	9.16
GHLC-47	13.43	12.54	9.40	8.25	7.56	7.09	6.72	6.27	5.95	6.04 /	9.19
GHLC-48	12.43	11.62	9.04	8.03	7.44	7.03	6.69	6.27	5.96	5.93 /	9.19
GHLC-49	12.49	11.66	8.98	7.97	7.39	6.98	6.65	6.22	5.93	5.94 /	9.20
GHLC-50	13.45	12.63	9.44	8.32	7.63	7.15	6.79	6.34	6.02	6.05 /	9.21
GHLC-51	12.86	12.00	9.09	8.12	7.45	7.02	6.68	6.25	5.95	5.98 /	9.22
GHLC-52	12.47	11.56	8.95	8.00	7.44	7.00	6.70	6.28	5.98	5.95 /	9.24
GHLC-53	12.82	11.94	9.19	8.18	7.53	7.09	6.76	6.34	6.03	6.00 /	9.25
JHF-S1	12.78	12.17	9.65	8.39	7.54	6.91	6.51	6.01	5.70	5.25 /	9.84
JHF-S2	12.74	12.14	9.64	8.38	7.53	6.91	6.51	6.02	5.71	5.23 /	9.87
JHF-S3	12.74	12.17	9.70	8.43	7.55	6.92	6.51	6.02	5.72	5.25 /	9.94
JHF-S4	12.61	11.97	9.47	8.28	7.48	6.92	6.56	6.11	5.81	5.31 /	9.59
JHF-S5	12.28	11.68	9.23	8.15	7.39	6.88	6.55	6.12	5.82	5.32 /	9.43
JHF-S6	12.37	11.72	9.30	8.22	7.40	6.89	6.56	6.12	5.82	5.33 /	9.45
JHF-S7	12.37	11.81	9.30	8.19	7.41	6.91	6.57	6.14	5.84	5.33 /	9.44
JHF-S8	11.56	11.00	8.74	7.75	7.15	6.73	6.44	6.05	5.77	5.38 /	8.96
JHF-S9	11.56	10.96	8.75	7.78	7.15	6.73	6.44	6.05	5.77	5.39 /	8.94
GHLC-S1	12.82	12.24	9.78	8.39	7.43	6.73	6.27	5.73	5.41	5.17 /	8.76
GHLC-S2	12.74	12.25	9.78	8.42	7.42	6.73	6.27	5.73	5.40	5.16 /	8.73
GHLC-S3	12.83	12.25	9.82	8.43	7.45	6.73	6.28	5.76	5.43	5.19 /	8.67
GHLC-S4	12.82	12.24	9.78	8.47	7.50	6.80	6.36	5.85	5.52	5.21 /	9.34
GHLC-S5	12.83	12.27	9.81	8.47	7.51	6.81	6.36	5.87	5.53	5.17 /	9.39
GHLC-S6	12.69	12.15	9.77	8.44	7.50	6.84	6.41	5.90	5.59	5.20 /	9.71
GHLC-S7	12.72	12.17	9.71	8.44	7.49	6.84	6.40	5.90	5.58	5.20 /	9.72
GHLC-S8	12.68	12.18	9.75	8.42	7.49	6.83	6.40	5.90	5.58	5.19 /	9.78
GHLC-S9	12.68	12.13	9.72	8.42	7.48	6.82	6.40	5.90	5.58	5.20 /	9.79
GHLC-S10	12.64	12.09	9.67	8.41	7.48	6.83	6.39	5.89	5.58	5.21 /	9.83

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。