

PSJ 予測統計値
(平均値)

2008年 9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・ブザース,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	14.15	13.35	10.43	9.29	8.57	8.11	7.77	7.32	7.00	6.35 / 9.60		
JHF-2	14.04	13.30	10.40	9.24	8.54	8.08	7.74	7.30	6.98	6.47 / 9.62		
JHF-3	14.24	13.49	10.51	9.31	8.57	8.09	7.76	7.32	7.00	6.13 / 9.64		
JHF-4	14.50	13.76	10.64	9.46	8.65	8.15	7.82	7.37	7.05	6.37 / 9.66		
JHF-5	15.05	14.26	10.79	9.54	8.68	8.13	7.79	7.33	7.00	6.74 / 9.82		
JHF-6	14.85	14.06	10.60	9.39	8.62	8.10	7.76	7.32	6.99	6.91 / 9.69		
JHF-7	13.74	12.96	10.15	9.21	8.52	8.07	7.77	7.34	7.02	6.93 / 9.60		
JHF-8	14.76	13.96	10.49	9.33	8.59	8.09	7.76	7.31	6.99	6.91 / 9.72		
JHF-9	14.07	13.24	10.19	9.17	8.50	8.05	7.75	7.32	6.99	6.81 / 9.64		
JHF-10	13.33	12.56	9.99	9.06	8.45	8.06	7.77	7.36	7.04	6.62 / 9.59		
JHF-11	14.21	13.41	10.29	9.29	8.58	8.16	7.86	7.43	7.10	6.39 / 9.66		
JHF-12	14.13	13.29	10.33	9.33	8.60	8.19	7.89	7.46	7.14	6.29 / 9.67		
JHF-13	13.95	13.12	10.33	9.33	8.65	8.25	7.95	7.53	7.21	6.22 / 10.20		
JHF-14	13.52	12.68	10.08	9.20	8.56	8.19	7.91	7.49	7.18	6.33 / 9.93		
JHF-15	15.55	14.70	10.95	9.67	8.87	8.39	8.06	7.60	7.27	6.32 / 10.08		
JHF-16	16.49	15.61	11.37	9.95	9.03	8.49	8.14	7.66	7.32	6.32 / 10.46		
JHF-17	15.88	15.04	10.98	9.68	8.87	8.39	8.05	7.59	7.25	6.29 / 10.23		
GHLC-1	13.11	12.56	10.44	8.74	7.50	6.69	6.16	5.57	5.23	5.56 / 8.91		
GHLC-2	13.18	12.60	10.41	8.76	7.53	6.73	6.20	5.62	5.28	5.54 / 8.80		
GHLC-3	13.33	12.80	10.49	8.85	7.62	6.78	6.03	5.67	5.33	5.56 / 8.81		
GHLC-4	12.78	12.22	10.03	8.58	7.47	6.73	6.26	5.71	5.36	5.41 / 8.87		
GHLC-5	12.72	12.18	10.01	8.55	7.49	6.78	6.33	5.78	5.44	5.45 / 8.89		
GHLC-6	12.95	12.41	10.16	8.65	7.60	6.87	6.42	5.87	5.54	5.51 / 8.77		
GHLC-7	13.03	12.48	10.17	8.72	7.67	6.95	6.50	5.95	5.61	5.49 / 8.78		
GHLC-8	13.07	12.57	10.16	8.73	7.68	7.00	6.52	5.97	5.63	5.54 / 8.76		
GHLC-9	12.86	12.31	10.01	8.60	7.58	6.89	6.46	5.94	5.61	5.53 / 8.65		
GHLC-10	12.82	12.27	9.93	8.55	7.60	6.95	6.52	6.01	5.69	5.50 / 8.55		
GHLC-11	12.70	12.12	9.73	8.45	7.52	6.90	6.51	6.01	5.69	5.50 / 8.49		
GHLC-12	12.50	11.94	9.60	8.36	7.50	6.92	6.56	6.09	5.78	5.50 / 8.48		
GHLC-13	12.71	12.19	9.78	8.48	7.60	6.99	6.62	6.14	5.83	5.56 / 8.78		
GHLC-14	12.77	12.21	9.78	8.49	7.57	6.95	6.57	6.08	5.77	5.53 / 8.53		
GHLC-15	12.75	12.16	9.70	8.43	7.56	6.95	6.57	6.10	5.78	5.54 / 8.49		
GHLC-16	12.70	12.16	9.72	8.43	7.56	6.97	6.60	6.13	5.81	5.55 / 8.50		
GHLC-17	12.64	12.12	9.67	8.43	7.55	6.96	6.59	6.13	5.81	5.59 / 8.52		
GHLC-18	12.62	12.06	9.69	8.43	7.54	6.96	6.59	6.14	5.82	5.58 / 8.51		
GHLC-19	12.59	12.03	9.65	8.38	7.53	6.95	6.60	6.14	5.83	5.61 / 8.48		
GHLC-20	12.51	11.99	9.53	8.34	7.49	6.93	6.58	6.13	5.82	5.66 / 8.50		
GHLC-21	12.52	11.99	9.54	8.37	7.55	6.98	6.64	6.19	5.88	5.72 / 8.49		
GHLC-22	12.68	12.13	9.61	8.37	7.52	6.95	6.60	6.14	5.84	5.77 / 8.58		
GHLC-23	12.75	12.21	9.63	8.43	7.55	6.97	6.61	6.15	5.85	5.78 / 8.59		
GHLC-24	12.71	12.17	9.59	8.40	7.54	6.97	6.61	6.16	5.85	5.83 / 8.56		
GHLC-25	12.51	11.93	9.39	8.26	7.47	6.94	6.59	6.15	5.84	5.81 / 8.50		
GHLC-26	12.08	11.53	9.19	8.14	7.40	6.90	6.56	6.14	5.84	5.66 / 8.40		
GHLC-27	11.65	11.04	8.92	7.98	7.31	6.84	6.54	6.14	5.84	5.78 / 8.23		
GHLC-28	12.13	11.50	9.16	8.06	7.36	6.87	6.54	6.11	5.82	5.74 / 8.34		
GHLC-29	11.58	10.95	8.93	8.01	7.33	6.90	6.59	6.19	5.89	5.82 / 8.50		
GHLC-30	11.51	10.87	8.99	8.07	7.42	7.02	6.68	6.28	5.98	5.86 / 9.29		
GHLC-31	11.25	10.60	8.77	7.86	7.28	6.90	6.58	6.18	5.89	5.78 / 8.65		
GHLC-32	10.90	10.26	8.56	7.71	7.16	6.81	6.51	6.12	5.84	5.78 / 8.23		
GHLC-33	11.30	10.68	8.74	7.83	7.25	6.88	6.55	6.14	5.85	5.83 / 8.25		
GHLC-34	10.95	10.30	8.54	7.70	7.16	6.80	6.50	6.11	5.82	5.78 / 8.26		

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・ピッチ日本、大和SMBC、新生、日興シイグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-35	11.00	10.43	8.58	7.70	7.16	6.78	6.49	6.10	5.81	5.79 /	8.29
GHLC-36	11.61	10.92	8.89	7.94	7.32	6.90	6.58	6.17	5.88	5.85 /	8.40
GHLC-37	11.32	10.70	8.72	7.82	7.20	6.80	6.49	6.09	5.80	5.84 /	8.31
GHLC-38	11.79	11.14	8.89	7.94	7.26	6.83	6.50	6.09	5.79	5.90 /	8.26
GHLC-39	11.59	10.90	8.84	7.92	7.28	6.86	6.55	6.15	5.85	5.89 /	8.63
GHLC-40	12.26	11.58	9.16	8.09	7.37	6.88	6.56	6.14	5.84	5.93 /	8.31
GHLC-41	11.69	11.00	8.84	7.90	7.26	6.82	6.52	6.11	5.82	5.89 /	8.60
GHLC-42	12.31	11.64	9.23	8.19	7.44	6.96	6.64	6.21	5.91	5.96 /	9.03
GHLC-43	12.88	12.16	9.37	8.26	7.44	6.92	6.58	6.15	5.84	6.05 /	8.34
GHLC-44	13.69	12.96	9.86	8.54	7.64	7.04	6.67	6.20	5.88	6.18 /	8.69
GHLC-45	13.37	12.64	9.70	8.44	7.57	7.02	6.65	6.20	5.88	6.12 /	8.57
GHLC-46	13.53	12.77	9.70	8.48	7.58	7.01	6.65	6.19	5.87	6.14 /	8.70
GHLC-47	13.62	12.83	9.71	8.43	7.57	7.00	6.64	6.19	5.86	6.15 /	8.77
GHLC-48	12.66	11.92	9.23	8.20	7.43	6.94	6.61	6.18	5.86	6.02 /	8.33
GHLC-49	12.67	11.95	9.22	8.10	7.37	6.89	6.57	6.14	5.82	6.02 /	8.33
GHLC-50	13.67	12.86	9.79	8.48	7.64	7.07	6.72	6.25	5.93	6.16 /	8.79
GHLC-51	13.08	12.31	9.36	8.22	7.42	6.94	6.60	6.17	5.85	6.07 /	8.51
GHLC-52	12.65	11.89	9.20	8.17	7.38	6.93	6.61	6.19	5.88	6.02 /	8.31
GHLC-53	13.05	12.29	9.38	8.27	7.49	7.01	6.68	6.24	5.93	6.07 /	8.70
JHF-S1	12.82	12.28	10.03	8.57	7.50	6.82	6.37	5.84	5.51	5.38 /	8.64
JHF-S2	12.82	12.28	9.98	8.52	7.50	6.82	6.37	5.85	5.52	5.37 /	8.64
JHF-S3	12.85	12.29	10.03	8.62	7.59	6.87	6.40	5.86	5.53	5.38 /	8.61
JHF-S4	12.77	12.24	9.85	8.56	7.60	6.96	6.52	6.01	5.68	5.41 /	8.86
JHF-S5	12.51	11.97	9.66	8.40	7.52	6.93	6.52	6.04	5.72	5.38 /	8.86
JHF-S6	12.54	11.99	9.67	8.40	7.54	6.94	6.53	6.04	5.72	5.40 /	8.88
JHF-S7	12.54	12.01	9.72	8.42	7.56	6.96	6.54	6.05	5.73	5.40 /	8.90
JHF-S8	11.79	11.27	9.07	8.04	7.32	6.86	6.49	6.05	5.76	5.42 /	8.93
JHF-S9	11.79	11.24	9.09	8.06	7.33	6.88	6.50	6.06	5.76	5.43 /	8.96
JHF-S10	11.40	10.91	8.82	7.95	7.30	6.88	6.57	6.16	5.87	5.56 /	9.16
GHLC-S1	13.00	12.42	10.24	8.74	7.62	6.82	6.28	5.68	5.32	5.42 /	9.00
GHLC-S2	12.96	12.40	10.19	8.76	7.60	6.81	6.27	5.67	5.32	5.40 /	9.00
GHLC-S3	12.99	12.48	10.25	8.75	7.63	6.82	6.30	5.70	5.35	5.45 /	9.03
GHLC-S4	12.95	12.41	10.25	8.74	7.65	6.87	6.36	5.77	5.42	5.40 /	9.04
GHLC-S5	12.96	12.47	10.21	8.74	7.65	6.86	6.36	5.79	5.44	5.38 /	9.07
GHLC-S6	12.89	12.33	10.12	8.71	7.63	6.86	6.38	5.81	5.46	5.37 /	9.07
GHLC-S7	12.88	12.34	10.14	8.72	7.61	6.85	6.37	5.81	5.46	5.38 /	8.79
GHLC-S8	12.89	12.36	10.13	8.68	7.61	6.84	6.36	5.80	5.45	5.36 /	9.01
GHLC-S9	12.85	12.30	10.07	8.68	7.61	6.87	6.37	5.79	5.45	5.37 /	9.07
GHLC-S10	12.84	12.27	10.10	8.65	7.61	6.89	6.37	5.80	5.45	5.35 /	9.13

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。