

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 10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	13.70	12.79	10.41	9.25	8.65	7.95	7.61	7.20	7.07	7.47 / 9.59	
JHF-2	13.73	12.79	10.30	8.95	8.62	7.94	7.58	7.18	7.07	7.49 / 9.58	
JHF-3	13.34	12.91	10.45	8.85	8.66	8.00	7.59	7.20	7.07	7.52 / 9.63	
JHF-4	13.80	13.34	10.50	8.96	8.68	8.12	7.62	7.22	7.09	7.55 / 9.74	
JHF-5	14.20	13.64	10.41	9.04	8.75	8.19	7.66	7.27	7.11	7.61 / 9.75	
JHF-6	13.79	13.43	10.10	8.97	8.66	8.17	7.63	7.19	7.14	7.54 / 9.72	
JHF-7	13.33	12.58	9.78	8.95	8.48	7.91	7.58	7.27	7.14	7.48 / 9.59	
JHF-8	13.74	13.43	9.86	8.91	8.44	8.13	7.64	7.20	7.01	7.53 / 9.68	
JHF-9	13.12	12.85	9.44	8.87	8.51	8.05	7.59	7.21	7.12	7.45 / 9.63	
JHF-10	12.78	12.30	9.54	9.01	8.41	7.90	7.52	7.27	7.18	7.48 / 9.57	
JHF-11	13.52	12.89	9.82	8.96	8.55	7.99	7.59	7.28	7.12	7.56 / 9.63	
JHF-12	13.45	12.82	9.77	9.06	8.53	8.06	7.58	7.28	7.20	7.56 / 9.76	
JHF-13	13.41	12.65	10.03	9.05	8.52	8.04	7.62	7.31	7.19	7.57 / 10.29	
JHF-14	12.99	12.48	9.53	9.08	8.49	7.84	7.57	7.33	7.21	7.56 / 10.10	
JHF-15	14.26	13.95	10.58	9.11	8.79	8.27	7.69	7.35	7.26	7.73 / 10.34	
JHF-16	15.12	14.61	10.70	9.38	8.94	8.41	7.80	7.37	7.34	7.82 / 10.49	
JHF-17	14.60	14.10	10.57	9.13	8.85	8.40	7.78	7.41	7.30	7.79 / 10.14	
JHF-18	14.29	13.93	10.29	9.13	8.76	8.27	7.69	7.40	7.26	7.75 / 10.19	
GHLC-1	12.95	12.93	9.61	8.34	7.72	6.87	6.17	5.45	5.11	5.41 / 9.05	
GHLC-2	13.18	12.88	9.71	8.32	7.69	6.89	6.18	5.49	5.16	5.47 / 8.91	
GHLC-3	13.08	12.88	10.03	8.46	7.66	6.91	6.21	5.52	5.28	5.48 / 8.77	
GHLC-4	12.89	12.75	9.35	8.10	7.42	6.69	6.12	5.49	5.28	5.32 / 8.95	
GHLC-5	13.09	12.69	9.28	8.41	7.64	6.72	6.26	5.84	5.30	5.38 / 9.00	
GHLC-6	13.14	12.68	9.44	8.58	7.75	6.90	6.43	5.85	5.32	5.42 / 8.82	
GHLC-7	12.83	12.29	10.01	8.45	7.71	7.00	6.54	5.82	5.33	5.40 / 8.96	
GHLC-8	13.38	12.51	9.87	8.56	7.74	6.99	6.57	5.84	5.35	5.46 / 8.65	
GHLC-9	12.63	12.15	9.54	8.28	7.56	6.88	6.37	5.81	5.40	5.45 / 8.50	
GHLC-10	13.00	12.27	9.97	8.55	7.68	6.89	6.59	5.77	5.42	5.42 / 8.42	
GHLC-11	12.46	12.19	9.50	8.43	7.51	6.84	6.51	5.74	5.42	5.39 / 8.54	
GHLC-12	12.09	11.97	10.03	8.42	7.42	6.93	6.44	5.79	5.46	5.40 / 8.65	
GHLC-13	12.33	12.20	9.96	8.86	7.78	7.04	6.48	5.76	5.46	5.44 / 8.88	
GHLC-14	12.42	12.25	9.69	8.59	7.61	6.90	6.52	5.79	5.45	5.44 / 8.31	
GHLC-15	12.42	12.21	10.04	8.55	7.59	6.86	6.51	5.83	5.46	5.42 / 8.38	
GHLC-16	12.35	12.15	10.21	8.55	7.56	7.00	6.48	5.85	5.47	5.44 / 8.67	
GHLC-17	12.28	12.14	9.92	8.48	7.57	7.00	6.45	5.86	5.50	5.48 / 8.35	
GHLC-18	12.09	11.96	9.57	8.62	7.58	7.05	6.44	5.86	5.50	5.48 / 8.51	
GHLC-19	12.06	11.94	9.90	8.53	7.57	7.01	6.43	5.87	5.48	5.48 / 8.48	
GHLC-20	12.03	11.77	9.50	8.50	7.46	6.92	6.41	5.82	5.49	5.57 / 8.29	
GHLC-21	12.07	11.62	9.69	8.67	7.67	6.96	6.40	5.80	5.48	5.62 / 8.55	
GHLC-22	12.34	11.86	9.59	8.47	7.53	6.92	6.44	5.83	5.51	5.66 / 8.20	
GHLC-23	12.45	11.82	9.47	8.52	7.52	6.92	6.45	5.83	5.51	5.67 / 8.12	
GHLC-24	12.42	11.67	9.40	8.43	7.59	6.91	6.47	5.83	5.51	5.71 / 8.08	
GHLC-25	12.25	11.68	9.25	8.31	7.54	6.96	6.44	5.79	5.51	5.69 / 8.02	
GHLC-26	11.59	11.32	9.41	8.19	7.44	6.84	6.37	5.71	5.47	5.56 / 8.32	
GHLC-27	11.15	10.70	8.86	8.01	7.33	6.72	6.37	5.82	5.59	5.64 / 8.06	
GHLC-28	11.77	11.50	9.02	8.19	7.37	6.80	6.38	5.77	5.47	5.62 / 7.98	
GHLC-29	11.05	10.29	8.96	8.02	7.44	6.71	6.37	5.86	5.59	5.68 / 8.55	
GHLC-30	10.97	10.15	8.74	8.01	7.41	6.64	6.38	5.87	5.69	5.72 / 9.35	
GHLC-31	10.59	10.13	8.74	7.89	7.31	6.67	6.31	5.84	5.62	5.66 / 8.72	
GHLC-32	10.14	10.04	8.63	7.79	7.15	6.59	6.28	5.83	5.60	5.65 / 8.12	
GHLC-33	10.98	10.23	8.80	7.90	7.22	6.67	6.35	5.85	5.63	5.70 / 8.32	

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-34	10.43	10.04	8.54	7.80	7.07	6.65	6.27	5.86	5.64	5.66 / 8.27
GHLC-35	10.69	10.13	8.55	7.85	7.13	6.69	6.28	5.85	5.62	5.66 / 8.08
GHLC-36	11.43	10.42	8.86	8.02	7.41	6.75	6.35	5.90	5.68	5.72 / 8.46
GHLC-37	11.42	10.35	8.82	7.98	7.32	6.73	6.32	5.91	5.68	5.71 / 8.38
GHLC-38	11.32	10.66	8.90	7.99	7.43	6.74	6.38	5.91	5.68	5.76 / 8.01
GHLC-39	11.22	10.46	8.86	8.01	7.46	6.77	6.34	5.91	5.72	5.74 / 8.72
GHLC-40	11.51	11.06	9.20	8.24	7.56	6.87	6.43	5.94	5.71	5.79 / 8.48
GHLC-41	11.26	10.60	8.80	8.06	7.47	6.66	6.36	5.93	5.71	5.75 / 8.68
GHLC-42	11.68	10.96	9.12	8.21	7.59	6.95	6.42	5.94	5.80	5.82 / 9.11
GHLC-43	11.76	11.16	9.24	8.10	7.69	7.02	6.48	6.01	5.77	5.91 / 8.14
GHLC-44	12.73	12.42	9.67	8.60	7.91	7.11	6.56	6.04	5.80	6.03 / 8.37
GHLC-45	12.65	11.90	9.53	8.37	7.83	7.16	6.51	6.08	5.85	5.97 / 8.54
GHLC-46	12.40	12.09	9.56	8.40	7.83	7.17	6.56	6.09	5.84	6.01 / 8.39
GHLC-47	12.52	12.19	9.34	8.24	7.80	7.22	6.53	6.11	5.87	6.01 / 8.44
GHLC-48	11.99	11.44	9.03	8.19	7.58	7.05	6.43	5.98	5.85	5.88 / 8.42
GHLC-49	11.84	11.42	8.93	8.21	7.56	7.06	6.43	5.98	5.82	5.87 / 8.22
GHLC-50	12.56	12.19	9.34	8.49	7.77	7.24	6.58	6.10	5.93	6.01 / 8.69
GHLC-51	12.61	11.43	9.09	8.25	7.61	7.14	6.47	5.99	5.87	5.93 / 8.25
GHLC-52	12.10	11.31	8.97	8.18	7.51	7.00	6.48	6.01	5.88	5.91 / 8.49
GHLC-53	12.07	11.57	9.15	8.26	7.56	7.12	6.54	6.01	5.92	5.92 / 8.81
JHF-S1	12.28	11.70	9.92	8.97	7.79	6.89	6.31	6.00	5.43	5.32 / 8.37
JHF-S2	12.28	11.69	9.98	8.76	7.79	6.83	6.30	6.00	5.45	5.30 / 8.37
JHF-S3	12.25	11.71	10.04	8.98	7.82	6.89	6.33	6.00	5.47	5.32 / 8.42
JHF-S4	12.14	11.68	9.56	8.88	7.72	6.80	6.48	5.94	5.53	5.32 / 8.20
JHF-S5	11.93	11.61	9.60	8.39	7.50	6.73	6.49	5.84	5.51	5.30 / 8.39
JHF-S6	11.98	11.77	9.66	8.54	7.53	6.73	6.50	5.85	5.51	5.32 / 8.44
JHF-S7	11.96	11.88	9.67	8.63	7.46	6.75	6.49	5.85	5.52	5.31 / 8.63
JHF-S8	11.27	10.62	9.06	7.88	7.09	6.61	6.32	5.74	5.45	5.33 / 8.31
JHF-S9	11.28	10.67	8.75	7.95	7.03	6.62	6.32	5.75	5.45	5.33 / 8.47
JHF-S10	10.81	10.78	8.73	7.96	7.40	6.68	6.23	5.77	5.43	5.44 / 9.30
GHLC-S1	12.68	12.33	9.47	8.02	7.46	6.86	6.26	5.68	5.22	5.36 / 9.01
GHLC-S2	12.77	12.32	9.49	8.02	7.47	6.90	6.32	5.69	5.21	5.32 / 8.98
GHLC-S3	12.81	12.33	9.59	8.07	7.47	6.77	6.25	5.80	5.23	5.38 / 8.92
GHLC-S4	12.80	12.39	9.68	8.17	7.41	6.91	6.21	5.83	5.26	5.34 / 8.89
GHLC-S5	12.67	12.38	10.04	8.35	7.41	6.89	6.33	5.83	5.28	5.32 / 8.81
GHLC-S6	12.87	11.80	9.60	8.12	7.36	7.00	6.32	5.84	5.33	5.31 / 8.56
GHLC-S7	12.59	12.23	9.60	8.11	7.37	6.93	6.29	5.84	5.33	5.32 / 8.55
GHLC-S8	12.90	11.76	9.58	8.10	7.37	6.95	6.33	5.82	5.33	5.31 / 8.50
GHLC-S9	12.31	11.73	9.64	8.13	7.37	6.89	6.33	5.83	5.35	5.30 / 8.46
GHLC-S10	12.31	12.15	9.65	8.15	7.36	6.91	6.33	5.84	5.36	5.30 / 8.39

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。