

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 12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	13.75	12.80	10.82	9.82	8.72	8.22	7.64	7.16	6.99	7.48 / 12.02		
JHF-2	13.77	12.73	10.78	9.74	8.83	8.17	7.63	7.16	6.98	7.47 / 11.99		
JHF-3	13.79	13.01	10.85	9.67	8.69	8.29	7.59	7.16	6.99	7.52 / 12.25		
JHF-4	13.87	13.27	10.98	9.84	8.73	8.31	7.61	7.18	7.04	7.55 / 12.51		
JHF-5	14.19	13.73	11.22	9.89	8.69	8.52	7.74	7.24	7.05	7.62 / 12.66		
JHF-6	13.84	13.51	11.13	9.78	8.93	8.48	7.67	7.17	7.04	7.56 / 12.42		
JHF-7	13.17	12.50	10.65	9.29	8.68	8.20	7.59	7.23	7.05	7.45 / 12.00		
JHF-8	13.68	13.32	11.08	9.68	8.94	8.26	7.66	7.13	7.06	7.54 / 12.39		
JHF-9	13.06	12.74	10.52	8.96	8.91	8.33	7.62	7.16	7.06	7.48 / 12.06		
JHF-10	12.59	12.26	10.46	9.12	8.80	8.05	7.54	7.23	7.07	7.41 / 11.74		
JHF-11	13.31	12.79	10.82	9.38	8.86	8.09	7.58	7.19	7.09	7.51 / 12.11		
JHF-12	13.27	12.69	10.73	9.36	8.96	8.14	7.56	7.19	7.12	7.51 / 12.14		
JHF-13	13.55	12.51	10.62	9.35	8.60	8.18	7.59	7.19	7.14	7.52 / 12.09		
JHF-14	12.78	12.34	10.48	9.15	8.86	8.04	7.55	7.24	7.17	7.47 / 12.61		
JHF-15	14.42	14.01	11.29	9.78	8.84	8.40	7.71	7.28	7.19	7.70 / 13.56		
JHF-16	14.99	14.55	11.70	10.28	9.08	8.53	7.80	7.36	7.21	7.79 / 14.06		
JHF-17	14.60	14.19	11.47	9.92	8.89	8.67	7.85	7.36	7.23	7.76 / 13.16		
JHF-18	14.37	13.91	11.29	9.79	9.01	8.45	7.75	7.33	7.22	7.70 / 12.95		
JHF-19	13.33	13.03	10.60	9.42	8.93	8.32	7.70	7.32	7.25	7.61 / 12.25		
JHF-20	13.54	13.23	10.73	9.46	9.01	8.37	7.69	7.31	7.28	7.65 / 12.56		
GHLC-1	12.91	12.91	10.83	8.84	7.90	7.39	6.49	5.43	4.92	5.78 / 9.68		
GHLC-2	12.95	12.95	10.87	8.86	7.83	7.33	6.47	5.47	5.03	5.72 / 9.54		
GHLC-3	12.91	12.91	10.98	8.96	7.83	7.35	6.56	5.65	5.13	5.70 / 9.34		
GHLC-4	12.85	12.85	10.80	8.59	7.52	7.11	6.37	5.61	5.04	5.47 / 9.56		
GHLC-5	12.76	12.64	10.72	8.49	7.48	7.10	6.44	5.67	5.27	5.46 / 9.56		
GHLC-6	12.87	12.75	10.91	8.62	7.90	7.24	6.52	5.74	5.36	5.49 / 9.39		
GHLC-7	13.03	12.83	10.87	8.93	7.82	7.23	6.55	5.74	5.38	5.45 / 9.26		
GHLC-8	12.93	12.75	10.85	8.79	7.91	7.29	6.54	5.76	5.39	5.50 / 9.29		
GHLC-9	12.66	12.64	10.62	8.68	7.94	7.29	6.54	5.81	5.35	5.48 / 9.05		
GHLC-10	12.63	12.53	10.95	8.95	7.92	7.23	6.56	5.83	5.37	5.43 / 9.12		
GHLC-11	12.27	12.17	10.68	8.73	7.97	7.12	6.49	5.80	5.44	5.41 / 9.02		
GHLC-12	12.15	12.01	11.00	9.03	7.87	7.06	6.51	5.80	5.47	5.40 / 9.26		
GHLC-13	12.88	12.25	11.11	8.85	8.12	7.33	6.58	5.83	5.51	5.45 / 9.52		
GHLC-14	12.39	12.28	11.06	9.08	7.97	7.18	6.50	5.79	5.45	5.46 / 9.27		
GHLC-15	12.35	12.20	11.05	9.06	7.94	7.18	6.53	5.82	5.48	5.42 / 9.24		
GHLC-16	12.42	12.14	10.78	9.19	7.93	7.19	6.51	5.82	5.48	5.44 / 9.32		
GHLC-17	12.33	12.33	11.23	9.18	7.98	7.17	6.51	5.83	5.49	5.48 / 9.52		
GHLC-18	12.11	12.06	11.03	8.83	7.95	7.21	6.48	5.82	5.50	5.49 / 9.58		
GHLC-19	12.62	12.00	11.02	8.97	7.94	7.18	6.43	5.81	5.51	5.49 / 9.56		
GHLC-20	12.22	12.03	10.80	9.03	7.91	7.10	6.52	5.85	5.57	5.55 / 9.62		
GHLC-21	12.58	12.06	10.57	9.12	7.99	7.26	6.53	5.86	5.56	5.62 / 9.97		
GHLC-22	12.32	12.16	10.48	8.95	7.92	7.20	6.57	5.91	5.58	5.68 / 10.23		
GHLC-23	12.66	11.94	10.57	9.05	7.93	7.17	6.54	5.91	5.57	5.72 / 10.28		
GHLC-24	12.39	11.75	10.42	9.00	7.92	7.15	6.54	5.90	5.58	5.74 / 10.36		
GHLC-25	12.26	11.60	10.15	8.87	7.84	7.25	6.58	5.90	5.58	5.73 / 10.36		
GHLC-26	11.84	11.60	10.14	8.75	7.68	7.04	6.47	5.83	5.53	5.56 / 10.03		
GHLC-27	11.10	10.76	9.25	8.43	7.59	6.95	6.42	5.85	5.63	5.66 / 9.85		
GHLC-28	11.83	11.74	9.83	8.65	7.69	6.92	6.45	5.84	5.54	5.63 / 10.28		
GHLC-29	11.00	10.62	9.13	8.33	7.60	6.80	6.40	5.90	5.66	5.70 / 10.43		
GHLC-30	10.93	10.54	8.94	8.20	7.56	6.80	6.40	6.01	5.77	5.72 / 9.99		
GHLC-31	10.58	10.28	8.90	8.18	7.43	6.85	6.34	5.90	5.67	5.64 / 9.76		

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-32	10.18	10.03	8.85	8.06	7.36	6.77	6.32	5.87	5.65	5.62 / 9.70	
GHLC-33	10.94	10.37	8.95	8.23	7.48	6.84	6.36	5.90	5.67	5.69 / 9.98	
GHLC-34	10.41	10.06	8.84	8.02	7.36	6.76	6.28	5.90	5.68	5.62 / 9.88	
GHLC-35	10.69	10.14	8.88	7.97	7.42	6.68	6.30	5.92	5.70	5.64 / 9.97	
GHLC-36	11.66	10.52	9.01	8.27	7.55	6.91	6.38	5.99	5.74	5.71 / 10.25	
GHLC-37	11.42	10.33	8.94	8.23	7.52	6.88	6.34	5.96	5.72	5.68 / 10.12	
GHLC-38	11.71	10.72	9.14	8.32	7.63	6.99	6.40	5.97	5.73	5.75 / 10.42	
GHLC-39	11.90	10.47	9.00	8.24	7.57	6.97	6.37	6.01	5.76	5.72 / 10.37	
GHLC-40	12.16	11.17	9.41	8.47	7.72	7.08	6.46	5.99	5.75	5.80 / 10.78	
GHLC-41	11.15	10.60	9.10	8.19	7.59	6.97	6.39	6.03	5.77	5.75 / 10.46	
GHLC-42	11.96	11.11	9.34	8.41	7.84	7.20	6.47	6.09	5.86	5.84 / 10.77	
GHLC-43	12.43	11.60	9.60	8.49	7.82	7.30	6.57	6.06	5.81	5.93 / 11.00	
GHLC-44	12.83	12.45	10.15	8.73	8.04	7.18	6.63	6.10	5.84	6.11 / 11.71	
GHLC-45	12.58	12.03	9.92	8.65	7.95	7.40	6.62	6.16	5.89	6.02 / 11.43	
GHLC-46	12.42	12.12	9.87	8.64	7.97	7.43	6.63	6.14	5.89	6.05 / 11.56	
GHLC-47	13.14	12.19	9.87	8.65	7.99	7.44	6.57	6.18	5.92	6.06 / 11.66	
GHLC-48	12.57	11.39	9.46	8.40	7.76	7.26	6.57	6.13	5.91	5.90 / 11.08	
GHLC-49	12.16	11.38	9.44	8.39	7.76	7.26	6.53	6.12	5.87	5.88 / 11.04	
GHLC-50	13.06	12.16	9.88	8.63	7.96	7.41	6.79	6.25	5.95	6.05 / 11.71	
GHLC-51	12.57	11.70	9.59	8.49	7.79	7.28	6.54	6.16	5.92	5.95 / 11.33	
GHLC-52	12.61	11.29	9.36	8.44	7.70	7.21	6.56	6.10	5.92	5.89 / 11.08	
GHLC-53	12.95	11.52	9.47	8.47	7.77	7.28	6.66	6.15	5.98	5.94 / 11.31	
JHF-S1	12.98	12.30	10.43	9.10	8.01	7.03	6.58	5.95	5.34	5.38 / 9.29	
JHF-S2	12.86	12.17	10.45	9.09	7.97	7.01	6.48	5.94	5.29	5.39 / 9.18	
JHF-S3	12.26	12.26	10.45	9.17	8.02	7.03	6.45	5.93	5.32	5.41 / 9.15	
JHF-S4	12.68	12.15	10.37	9.01	8.22	7.00	6.47	5.89	5.41	5.36 / 9.15	
JHF-S5	11.92	11.49	10.19	8.59	8.02	6.96	6.48	5.83	5.42	5.30 / 9.16	
JHF-S6	11.98	11.60	10.32	8.85	8.00	6.99	6.49	5.84	5.41	5.33 / 9.42	
JHF-S7	11.94	11.90	10.35	8.79	7.93	7.02	6.47	5.82	5.41	5.32 / 9.94	
JHF-S8	11.32	10.66	9.44	8.36	7.50	6.68	6.36	5.72	5.52	5.29 / 9.67	
JHF-S9	11.34	10.66	9.47	8.24	7.46	6.69	6.37	5.73	5.52	5.29 / 10.03	
JHF-S10	11.15	10.78	9.59	8.37	7.51	6.92	6.34	5.83	5.50	5.40 / 10.29	
JHF-S11	11.88	11.63	9.63	8.46	7.68	6.87	6.42	5.99	5.72	5.62 / 10.87	
GHLC-S1	12.38	12.38	10.39	8.32	7.61	7.17	6.49	5.51	5.11	5.60 / 9.64	
GHLC-S2	12.28	12.28	10.44	8.30	7.62	7.19	6.41	5.49	5.06	5.55 / 9.57	
GHLC-S3	12.35	12.35	10.47	8.50	7.63	7.20	6.41	5.55	5.08	5.60 / 9.51	
GHLC-S4	12.36	12.36	10.38	8.57	7.53	7.12	6.53	5.60	5.17	5.51 / 9.47	
GHLC-S5	12.36	12.36	10.35	8.91	7.55	7.13	6.53	5.63	5.17	5.48 / 9.38	
GHLC-S6	12.68	12.35	10.48	8.88	7.48	7.09	6.63	5.80	5.28	5.43 / 9.14	
GHLC-S7	12.64	12.38	10.44	8.84	7.49	7.10	6.59	5.82	5.25	5.44 / 9.11	
GHLC-S8	12.59	12.34	10.45	8.81	7.48	7.09	6.58	5.91	5.26	5.45 / 9.27	
GHLC-S9	12.64	12.34	10.35	8.85	7.48	7.09	6.56	5.86	5.26	5.44 / 9.14	
GHLC-S10	12.64	12.29	10.40	8.86	7.48	7.09	6.58	5.73	5.26	5.42 / 8.99	

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。