

P S J 予測統計値  
(平均値)

2008年 9月 16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・ブザーク,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	14.27	13.49	10.42	9.33	8.65	8.19	7.86	7.43	7.12	7.47 / 9.61		
JHF-2	14.19	13.40	10.37	9.28	8.62	8.15	7.83	7.41	7.09	7.49 / 9.60		
JHF-3	14.39	13.66	10.47	9.36	8.66	8.19	7.86	7.43	7.12	7.53 / 9.64		
JHF-4	14.66	13.85	10.59	9.43	8.72	8.24	7.91	7.47	7.15	7.55 / 9.73		
JHF-5	15.15	14.40	10.74	9.51	8.73	8.25	7.88	7.42	7.10	7.59 / 9.76		
JHF-6	14.97	14.14	10.52	9.43	8.66	8.21	7.85	7.41	7.08	7.56 / 9.75		
JHF-7	13.90	13.13	10.16	9.19	8.58	8.16	7.85	7.42	7.11	7.49 / 9.58		
JHF-8	14.87	14.03	10.43	9.33	8.64	8.16	7.84	7.40	7.08	7.57 / 9.69		
JHF-9	14.22	13.40	10.13	9.22	8.56	8.13	7.82	7.39	7.08	7.53 / 9.64		
JHF-10	13.47	12.66	9.93	9.09	8.53	8.13	7.85	7.44	7.13	7.49 / 9.57		
JHF-11	14.34	13.56	10.27	9.32	8.68	8.23	7.93	7.50	7.19	7.55 / 9.69		
JHF-12	14.27	13.39	10.27	9.33	8.69	8.26	7.96	7.54	7.22	7.57 / 9.75		
JHF-13	14.10	13.28	10.27	9.33	8.74	8.32	8.03	7.60	7.29	7.57 / 10.29		
JHF-14	13.65	12.84	10.02	9.23	8.64	8.25	7.97	7.56	7.25	7.58 / 10.03		
JHF-15	15.67	14.83	10.84	9.71	8.95	8.45	8.13	7.68	7.35	7.75 / 10.20		
JHF-16	16.58	15.67	11.26	9.99	9.11	8.58	8.21	7.73	7.39	7.83 / 10.48		
JHF-17	16.00	15.17	10.91	9.76	8.99	8.51	8.15	7.69	7.34	7.80 / 10.13		
GHLC-1	12.93	12.40	10.14	8.56	7.37	6.58	6.06	5.50	5.16	5.41 / 8.95		
GHLC-2	13.02	12.48	10.12	8.58	7.38	6.59	6.09	5.54	5.21	5.46 / 8.82		
GHLC-3	13.22	12.63	10.19	8.57	7.38	6.62	5.91	5.59	5.26	5.48 / 8.67		
GHLC-4	12.69	12.12	9.83	8.37	7.27	6.59	6.15	5.63	5.31	5.32 / 8.86		
GHLC-5	12.60	12.11	9.77	8.36	7.34	6.65	6.23	5.72	5.40	5.38 / 8.91		
GHLC-6	12.88	12.34	9.90	8.47	7.44	6.75	6.32	5.81	5.49	5.43 / 8.73		
GHLC-7	12.92	12.41	9.94	8.50	7.49	6.81	6.39	5.89	5.57	5.41 / 8.84		
GHLC-8	12.96	12.43	9.91	8.52	7.50	6.83	6.41	5.91	5.59	5.47 / 8.64		
GHLC-9	12.78	12.26	9.74	8.34	7.40	6.76	6.36	5.89	5.56	5.44 / 8.53		
GHLC-10	12.69	12.18	9.72	8.35	7.40	6.81	6.42	5.95	5.64	5.44 / 8.40		
GHLC-11	12.61	12.05	9.50	8.21	7.32	6.78	6.42	5.96	5.66	5.41 / 8.46		
GHLC-12	12.43	11.89	9.37	8.14	7.31	6.81	6.47	6.04	5.74	5.41 / 8.53		
GHLC-13	12.66	12.09	9.54	8.26	7.40	6.87	6.52	6.09	5.79	5.46 / 8.83		
GHLC-14	12.66	12.14	9.51	8.25	7.37	6.83	6.48	6.03	5.73	5.46 / 8.30		
GHLC-15	12.67	12.13	9.50	8.21	7.36	6.83	6.48	6.04	5.74	5.43 / 8.34		
GHLC-16	12.60	12.07	9.48	8.23	7.37	6.85	6.50	6.08	5.77	5.46 / 8.55		
GHLC-17	12.59	12.04	9.42	8.22	7.36	6.85	6.51	6.08	5.78	5.48 / 8.31		
GHLC-18	12.58	12.01	9.44	8.16	7.36	6.84	6.51	6.09	5.79	5.50 / 8.47		
GHLC-19	12.54	11.99	9.42	8.20	7.37	6.86	6.52	6.10	5.80	5.52 / 8.46		
GHLC-20	12.46	11.91	9.27	8.20	7.38	6.85	6.52	6.09	5.80	5.57 / 8.24		
GHLC-21	12.46	11.92	9.35	8.23	7.41	6.90	6.58	6.16	5.86	5.61 / 8.53		
GHLC-22	12.59	12.08	9.39	8.19	7.37	6.86	6.53	6.11	5.81	5.66 / 8.10		
GHLC-23	12.68	12.12	9.38	8.21	7.41	6.88	6.55	6.12	5.82	5.67 / 8.09		
GHLC-24	12.64	12.10	9.33	8.24	7.41	6.89	6.55	6.13	5.83	5.71 / 8.06		
GHLC-25	12.46	11.90	9.18	8.12	7.36	6.88	6.54	6.12	5.82	5.69 / 8.01		
GHLC-26	12.04	11.47	8.98	7.97	7.28	6.81	6.51	6.10	5.81	5.57 / 8.31		
GHLC-27	11.67	11.01	8.74	7.85	7.21	6.77	6.50	6.11	5.83	5.65 / 8.08		
GHLC-28	12.08	11.48	8.91	7.91	7.25	6.78	6.49	6.09	5.80	5.62 / 7.92		
GHLC-29	11.53	10.89	8.76	7.84	7.23	6.81	6.54	6.15	5.88	5.68 / 8.56		
GHLC-30	11.47	10.84	8.84	7.92	7.31	6.89	6.63	6.24	5.96	5.72 / 9.35		
GHLC-31	11.22	10.60	8.55	7.72	7.18	6.79	6.52	6.15	5.87	5.65 / 8.71		
GHLC-32	10.84	10.24	8.36	7.63	7.08	6.71	6.45	6.09	5.82	5.66 / 8.10		
GHLC-33	11.27	10.67	8.60	7.74	7.14	6.75	6.49	6.12	5.84	5.70 / 8.32		
GHLC-34	10.91	10.25	8.38	7.57	7.05	6.69	6.45	6.08	5.81	5.65 / 8.20		

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、日興シインググループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-35	11.00	10.38	8.37	7.59	7.05	6.69	6.44	6.06	5.79	5.67 /	8.08
GHLC-36	11.56	10.93	8.71	7.82	7.19	6.79	6.52	6.13	5.85	5.72 /	8.47
GHLC-37	11.41	10.70	8.59	7.78	7.14	6.76	6.49	6.11	5.83	5.71 /	8.38
GHLC-38	11.80	11.20	8.79	7.88	7.20	6.78	6.50	6.10	5.82	5.76 /	7.98
GHLC-39	11.61	10.97	8.74	7.86	7.23	6.83	6.56	6.16	5.88	5.75 /	8.71
GHLC-40	12.28	11.59	9.03	8.04	7.32	6.86	6.57	6.16	5.87	5.79 /	8.39
GHLC-41	11.72	11.01	8.77	7.84	7.24	6.81	6.53	6.14	5.84	5.75 /	8.68
GHLC-42	12.32	11.66	9.08	8.07	7.41	6.94	6.64	6.23	5.93	5.82 /	9.11
GHLC-43	12.83	12.14	9.25	8.11	7.40	6.90	6.58	6.16	5.87	5.90 /	8.14
GHLC-44	13.66	12.96	9.65	8.46	7.57	7.02	6.66	6.21	5.90	6.03 /	8.55
GHLC-45	13.34	12.63	9.48	8.33	7.53	6.99	6.66	6.22	5.91	5.97 /	8.52
GHLC-46	13.47	12.75	9.54	8.33	7.53	7.00	6.65	6.21	5.89	6.00 /	8.56
GHLC-47	13.58	12.81	9.50	8.32	7.52	7.02	6.65	6.19	5.88	6.00 /	8.62
GHLC-48	12.68	11.93	9.10	8.06	7.39	6.96	6.62	6.19	5.89	5.88 /	8.41
GHLC-49	12.72	11.98	9.03	8.00	7.34	6.91	6.57	6.15	5.84	5.87 /	8.22
GHLC-50	13.65	12.90	9.58	8.41	7.59	7.09	6.72	6.26	5.94	6.01 /	8.68
GHLC-51	13.05	12.33	9.21	8.13	7.41	6.96	6.61	6.18	5.88	5.93 /	8.37
GHLC-52	12.66	11.92	9.04	8.06	7.38	6.93	6.62	6.20	5.90	5.88 /	8.42
GHLC-53	13.06	12.29	9.21	8.21	7.47	7.02	6.69	6.26	5.95	5.93 /	8.81
JHF-S1	12.78	12.27	9.86	8.44	7.44	6.76	6.33	5.82	5.49	5.31 /	8.53
JHF-S2	12.77	12.21	9.83	8.47	7.44	6.75	6.33	5.82	5.50	5.30 /	8.53
JHF-S3	12.80	12.28	9.87	8.47	7.45	6.76	6.33	5.82	5.51	5.32 /	8.50
JHF-S4	12.69	12.14	9.61	8.31	7.40	6.79	6.40	5.93	5.62	5.33 /	8.34
JHF-S5	12.40	11.86	9.38	8.19	7.32	6.77	6.40	5.96	5.66	5.32 /	8.34
JHF-S6	12.43	11.90	9.47	8.26	7.33	6.77	6.41	5.96	5.66	5.33 /	8.33
JHF-S7	12.44	11.91	9.47	8.28	7.34	6.79	6.43	5.97	5.68	5.33 /	8.53
JHF-S8	11.67	11.16	8.87	7.83	7.11	6.67	6.38	5.98	5.70	5.34 /	8.27
JHF-S9	11.70	11.17	8.87	7.80	7.11	6.67	6.37	5.99	5.70	5.34 /	8.31
JHF-S10	11.35	10.83	8.66	7.80	7.21	6.79	6.52	6.14	5.86	5.44 /	9.19
GHLC-S1	12.81	12.25	9.94	8.49	7.38	6.62	6.12	5.57	5.23	5.35 /	8.92
GHLC-S2	12.77	12.28	9.94	8.49	7.37	6.61	6.12	5.56	5.23	5.33 /	8.89
GHLC-S3	12.82	12.27	9.96	8.53	7.39	6.62	6.14	5.59	5.25	5.38 /	8.83
GHLC-S4	12.82	12.25	9.90	8.49	7.40	6.66	6.20	5.67	5.33	5.33 /	8.80
GHLC-S5	12.85	12.29	9.94	8.47	7.41	6.67	6.21	5.68	5.35	5.32 /	8.73
GHLC-S6	12.76	12.18	9.84	8.46	7.39	6.67	6.23	5.70	5.38	5.31 /	8.58
GHLC-S7	12.70	12.21	9.82	8.43	7.38	6.68	6.23	5.71	5.38	5.32 /	8.55
GHLC-S8	12.74	12.20	9.84	8.44	7.37	6.67	6.22	5.70	5.38	5.31 /	8.55
GHLC-S9	12.72	12.19	9.82	8.44	7.36	6.66	6.22	5.69	5.37	5.31 /	8.55
GHLC-S10	12.65	12.17	9.78	8.40	7.36	6.66	6.22	5.69	5.37	5.28 /	8.55

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。