

P S J 予測統計値  
(平均値)

2008年 11月 17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,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	13.99	13.34	11.47	10.02	9.04	8.38	7.90	7.35	6.98	7.36 / 11.89	
JHF-2	13.97	13.31	11.47	9.97	9.02	8.36	7.89	7.35	6.97	7.36 / 11.94	
JHF-3	14.05	13.38	11.48	10.03	9.07	8.41	7.92	7.37	6.98	7.39 / 12.16	
JHF-4	14.34	13.62	11.66	10.15	9.14	8.45	7.96	7.40	7.00	7.44 / 12.38	
JHF-5	14.72	13.96	11.88	10.34	9.25	8.56	8.01	7.41	7.02	7.47 / 12.53	
JHF-6	14.40	13.68	11.65	10.15	9.16	8.50	7.97	7.39	7.00	7.43 / 12.31	
JHF-7	13.61	12.94	11.05	9.81	8.95	8.33	7.90	7.36	6.98	7.34 / 11.90	
JHF-8	14.37	13.66	11.62	10.12	9.14	8.45	7.97	7.40	7.01	7.43 / 12.30	
JHF-9	13.75	13.09	11.18	9.89	9.00	8.37	7.92	7.38	7.00	7.38 / 12.01	
JHF-10	13.21	12.59	10.78	9.67	8.88	8.28	7.88	7.37	6.99	7.34 / 11.73	
JHF-11	13.88	13.19	11.23	9.91	9.06	8.41	7.98	7.43	7.04	7.41 / 12.07	
JHF-12	13.84	13.16	11.22	9.94	9.04	8.41	7.97	7.43	7.05	7.42 / 12.10	
JHF-13	13.77	13.07	11.19	9.90	9.07	8.45	8.02	7.48	7.10	7.42 / 12.19	
JHF-14	13.45	12.81	10.95	9.78	8.98	8.39	7.99	7.47	7.09	7.42 / 12.49	
JHF-15	15.06	14.36	12.14	10.55	9.43	8.71	8.20	7.61	7.20	7.59 / 13.34	
JHF-16	15.95	15.18	12.73	10.88	9.66	8.87	8.31	7.66	7.24	7.68 / 13.71	
JHF-17	15.24	14.52	12.19	10.60	9.50	8.80	8.26	7.64	7.23	7.63 / 13.00	
JHF-18	14.96	14.22	11.93	10.45	9.40	8.70	8.20	7.61	7.21	7.60 / 12.80	
JHF-19	14.00	13.29	11.23	9.99	9.14	8.51	8.08	7.53	7.14	7.52 / 12.36	
GHLC-1	12.64	12.10	10.65	8.99	7.66	6.73	6.08	5.33	4.95	5.39 / 9.69	
GHLC-2	12.73	12.14	10.67	8.98	7.66	6.74	6.11	5.38	5.00	5.35 / 9.56	
GHLC-3	12.86	12.25	10.71	9.03	7.68	6.77	6.15	5.43	5.05	5.38 / 9.37	
GHLC-4	12.52	11.97	10.39	8.76	7.54	6.71	6.16	5.47	5.09	5.20 / 9.57	
GHLC-5	12.40	11.86	10.26	8.69	7.57	6.75	6.22	5.54	5.17	5.21 / 9.58	
GHLC-6	12.74	12.20	10.58	8.93	7.77	6.92	6.36	5.68	5.30	5.26 / 9.41	
GHLC-7	12.81	12.27	10.59	8.96	7.78	6.93	6.38	5.70	5.31	5.27 / 9.18	
GHLC-8	12.84	12.33	10.62	8.98	7.82	6.97	6.41	5.74	5.36	5.33 / 9.17	
GHLC-9	12.73	12.17	10.43	8.91	7.74	6.93	6.39	5.74	5.37	5.30 / 9.04	
GHLC-10	12.73	12.14	10.42	8.84	7.71	6.93	6.41	5.78	5.42	5.30 / 8.99	
GHLC-11	12.50	11.96	10.19	8.69	7.62	6.90	6.41	5.81	5.46	5.28 / 9.02	
GHLC-12	12.31	11.77	9.98	8.61	7.57	6.88	6.42	5.87	5.52	5.29 / 9.13	
GHLC-13	12.53	11.94	10.23	8.71	7.68	6.96	6.48	5.90	5.54	5.35 / 9.39	
GHLC-14	12.51	11.91	10.19	8.69	7.66	6.94	6.45	5.86	5.51	5.33 / 9.15	
GHLC-15	12.45	11.88	10.15	8.72	7.63	6.93	6.45	5.86	5.51	5.32 / 9.12	
GHLC-16	12.49	11.91	10.14	8.67	7.64	6.93	6.47	5.89	5.53	5.32 / 9.22	
GHLC-17	12.49	11.91	10.16	8.71	7.67	6.96	6.49	5.92	5.56	5.37 / 9.41	
GHLC-18	12.45	11.87	10.09	8.66	7.63	6.94	6.47	5.91	5.56	5.39 / 9.30	
GHLC-19	12.40	11.84	10.08	8.71	7.65	6.96	6.49	5.92	5.57	5.39 / 9.42	
GHLC-20	12.38	11.79	10.04	8.69	7.70	6.99	6.52	5.96	5.61	5.46 / 9.52	
GHLC-21	12.40	11.85	10.12	8.73	7.74	7.04	6.58	6.02	5.67	5.51 / 9.86	
GHLC-22	12.51	11.95	10.18	8.78	7.75	7.04	6.56	6.01	5.65	5.58 / 10.11	
GHLC-23	12.59	12.00	10.22	8.83	7.80	7.08	6.59	6.03	5.67	5.58 / 10.18	
GHLC-24	12.51	11.90	10.18	8.83	7.80	7.08	6.60	6.04	5.68	5.60 / 10.18	
GHLC-25	12.29	11.70	10.01	8.69	7.73	7.08	6.60	6.04	5.69	5.60 / 10.26	
GHLC-26	11.98	11.42	9.74	8.48	7.59	6.93	6.51	5.98	5.63	5.46 / 9.94	
GHLC-27	11.50	10.90	9.43	8.30	7.48	6.87	6.49	6.00	5.66	5.57 / 9.83	
GHLC-28	11.98	11.37	9.73	8.49	7.59	6.94	6.53	6.01	5.67	5.52 / 10.19	
GHLC-29	11.46	10.88	9.45	8.33	7.50	6.91	6.54	6.07	5.74	5.59 / 10.39	
GHLC-30	11.41	10.81	9.44	8.34	7.50	6.91	6.54	6.07	5.74	5.62 / 9.90	
GHLC-31	11.12	10.55	9.18	8.15	7.37	6.81	6.47	6.00	5.67	5.54 / 9.73	
GHLC-32	10.82	10.28	8.98	8.01	7.28	6.74	6.43	5.97	5.65	5.53 / 9.70	

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SMB、新生、日興シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-33	11.20	10.65	9.26	8.16	7.38	6.83	6.48	6.01	5.68	5.59 /	9.95
GHLC-34	10.87	10.33	9.00	7.97	7.27	6.74	6.43	5.98	5.65	5.55 /	9.85
GHLC-35	10.97	10.40	9.05	8.06	7.28	6.76	6.43	5.97	5.65	5.56 /	9.94
GHLC-36	11.50	10.91	9.44	8.29	7.46	6.88	6.51	6.03	5.69	5.60 /	10.13
GHLC-37	11.34	10.79	9.31	8.18	7.40	6.85	6.48	6.01	5.68	5.59 /	10.08
GHLC-38	11.68	11.11	9.53	8.36	7.54	6.93	6.53	6.04	5.69	5.66 /	10.37
GHLC-39	11.59	11.00	9.49	8.30	7.50	6.92	6.54	6.05	5.71	5.64 /	10.32
GHLC-40	12.16	11.50	9.88	8.61	7.68	7.04	6.60	6.09	5.74	5.69 /	10.71
GHLC-41	11.61	11.03	9.50	8.35	7.52	6.92	6.53	6.04	5.69	5.64 /	10.41
GHLC-42	12.18	11.58	9.88	8.64	7.72	7.06	6.63	6.11	5.76	5.73 /	10.66
GHLC-43	12.63	11.93	10.20	8.83	7.81	7.12	6.65	6.12	5.76	5.80 /	10.91
GHLC-44	13.47	12.72	10.77	9.26	8.09	7.31	6.78	6.19	5.82	5.95 /	11.55
GHLC-45	13.14	12.42	10.49	9.06	7.98	7.25	6.74	6.17	5.79	5.88 /	11.30
GHLC-46	13.26	12.49	10.63	9.14	8.02	7.28	6.75	6.18	5.80	5.91 /	11.42
GHLC-47	13.29	12.60	10.62	9.15	8.03	7.33	6.78	6.19	5.80	5.92 /	11.53
GHLC-48	12.51	11.83	10.02	8.69	7.78	7.16	6.67	6.13	5.76	5.77 /	10.95
GHLC-49	12.47	11.78	9.98	8.71	7.76	7.14	6.65	6.12	5.75	5.77 /	10.96
GHLC-50	13.36	12.62	10.67	9.16	8.06	7.36	6.81	6.22	5.83	5.90 /	11.57
GHLC-51	12.83	12.10	10.24	8.87	7.86	7.21	6.70	6.14	5.77	5.83 /	11.23
GHLC-52	12.46	11.82	9.97	8.70	7.77	7.13	6.67	6.14	5.78	5.79 /	11.00
GHLC-53	12.79	12.06	10.25	8.82	7.88	7.23	6.74	6.18	5.81	5.83 /	11.22
JHF-S1	12.50	11.93	10.32	8.85	7.71	6.88	6.33	5.65	5.28	5.19 /	9.02
JHF-S2	12.43	11.91	10.33	8.80	7.69	6.87	6.32	5.64	5.27	5.19 /	8.99
JHF-S3	12.48	11.91	10.29	8.86	7.70	6.88	6.31	5.64	5.27	5.20 /	8.99
JHF-S4	12.37	11.82	10.19	8.75	7.67	6.90	6.38	5.75	5.40	5.20 /	8.91
JHF-S5	12.21	11.67	9.96	8.61	7.56	6.86	6.37	5.78	5.43	5.19 /	9.00
JHF-S6	12.26	11.73	10.07	8.63	7.60	6.89	6.40	5.80	5.44	5.22 /	9.28
JHF-S7	12.31	11.74	10.12	8.68	7.64	6.91	6.43	5.82	5.47	5.20 /	9.79
JHF-S8	11.63	11.10	9.44	8.26	7.35	6.75	6.35	5.82	5.49	5.21 /	9.41
JHF-S9	11.66	11.12	9.50	8.29	7.38	6.77	6.38	5.85	5.51	5.21 /	9.82
JHF-S10	11.34	10.82	9.27	8.21	7.41	6.82	6.46	5.96	5.62	5.33 /	10.09
GHLC-S1	12.30	11.75	10.24	8.87	7.67	6.78	6.15	5.42	5.03	5.27 /	9.58
GHLC-S2	12.27	11.69	10.26	8.83	7.65	6.79	6.15	5.42	5.03	5.23 /	9.52
GHLC-S3	12.43	11.91	10.43	8.89	7.68	6.79	6.16	5.44	5.05	5.30 /	9.45
GHLC-S4	12.43	11.91	10.40	8.90	7.68	6.80	6.21	5.50	5.12	5.23 /	9.41
GHLC-S5	12.50	11.92	10.42	8.89	7.68	6.81	6.22	5.52	5.13	5.21 /	9.32
GHLC-S6	12.46	11.95	10.41	8.86	7.70	6.84	6.26	5.56	5.18	5.19 /	9.22
GHLC-S7	12.40	11.92	10.33	8.89	7.69	6.84	6.26	5.57	5.18	5.20 /	9.13
GHLC-S8	12.46	11.89	10.34	8.87	7.69	6.85	6.26	5.57	5.19	5.19 /	9.15
GHLC-S9	12.43	11.87	10.35	8.83	7.66	6.83	6.25	5.56	5.17	5.19 /	9.04
GHLC-S10	12.37	11.85	10.28	8.85	7.66	6.82	6.25	5.56	5.17	5.18 /	9.07

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。