

P S J 予測統計値
(平均値)

2008年 12月 15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	13.95	13.22	11.64	10.22	9.20	8.51	7.97	7.39	6.99	7.47 /	12.11
JHF-2	13.88	13.19	11.58	10.18	9.17	8.47	7.94	7.37	6.98	7.46 /	12.08
JHF-3	14.09	13.36	11.73	10.26	9.24	8.53	7.97	7.39	7.00	7.51 /	12.39
JHF-4	14.32	13.62	11.93	10.42	9.31	8.58	8.02	7.42	7.02	7.53 /	12.70
JHF-5	14.74	14.01	12.21	10.62	9.42	8.68	8.08	7.44	7.03	7.59 /	12.87
JHF-6	14.47	13.72	11.99	10.46	9.32	8.62	8.04	7.41	7.01	7.53 /	12.58
JHF-7	13.64	12.94	11.31	10.04	9.09	8.45	7.94	7.39	7.00	7.42 /	12.03
JHF-8	14.36	13.65	11.87	10.36	9.30	8.57	8.02	7.42	7.02	7.52 /	12.55
JHF-9	13.81	13.10	11.44	10.08	9.12	8.48	7.97	7.40	7.00	7.46 /	12.14
JHF-10	13.26	12.62	11.05	9.85	8.99	8.37	7.91	7.37	6.99	7.38 /	11.76
JHF-11	13.89	13.22	11.49	10.17	9.19	8.51	8.01	7.44	7.05	7.49 /	12.31
JHF-12	13.82	13.16	11.46	10.13	9.18	8.50	8.01	7.45	7.06	7.49 /	12.23
JHF-13	13.77	13.08	11.41	10.13	9.19	8.52	8.04	7.48	7.09	7.48 /	12.37
JHF-14	13.49	12.85	11.19	9.95	9.10	8.46	8.02	7.48	7.10	7.46 /	12.66
JHF-15	15.11	14.33	12.42	10.81	9.62	8.82	8.27	7.63	7.21	7.68 /	13.82
JHF-16	15.96	15.15	13.06	11.21	9.86	9.02	8.40	7.70	7.26	7.78 /	14.46
JHF-17	15.24	14.46	12.51	10.83	9.67	8.91	8.32	7.67	7.24	7.72 /	13.48
JHF-18	14.95	14.19	12.24	10.68	9.57	8.82	8.26	7.63	7.22	7.68 /	13.15
JHF-19	14.01	13.30	11.48	10.16	9.26	8.59	8.11	7.54	7.15	7.57 /	12.30
JHF-20	14.24	13.47	11.66	10.26	9.34	8.67	8.17	7.59	7.18	7.62 /	12.57
GHLC-1	12.76	12.12	10.94	9.35	7.93	6.95	6.21	5.40	4.97	5.82 /	9.92
GHLC-2	12.77	12.20	10.93	9.31	7.93	6.95	6.25	5.44	5.03	5.75 /	9.77
GHLC-3	12.92	12.34	10.97	9.34	7.96	6.96	6.28	5.50	5.08	5.75 /	9.71
GHLC-4	12.55	11.97	10.65	9.11	7.81	6.91	6.28	5.54	5.13	5.49 /	9.78
GHLC-5	12.47	11.92	10.59	9.04	7.81	6.92	6.33	5.59	5.19	5.49 /	9.78
GHLC-6	12.80	12.23	10.87	9.24	8.01	7.10	6.49	5.73	5.33	5.49 /	9.57
GHLC-7	12.89	12.28	10.89	9.30	8.03	7.11	6.50	5.75	5.35	5.47 /	9.57
GHLC-8	12.96	12.34	10.97	9.32	8.06	7.15	6.54	5.80	5.39	5.52 /	9.56
GHLC-9	12.83	12.21	10.83	9.21	7.97	7.09	6.50	5.79	5.39	5.49 /	9.42
GHLC-10	12.77	12.19	10.73	9.15	7.93	7.09	6.51	5.83	5.44	5.45 /	9.35
GHLC-11	12.60	11.97	10.50	8.98	7.83	7.05	6.50	5.85	5.47	5.42 /	9.23
GHLC-12	12.36	11.82	10.31	8.86	7.74	7.02	6.51	5.89	5.54	5.38 /	9.39
GHLC-13	12.57	12.01	10.53	9.01	7.88	7.11	6.57	5.93	5.57	5.45 /	9.70
GHLC-14	12.53	12.01	10.49	8.98	7.85	7.08	6.54	5.90	5.53	5.46 /	9.40
GHLC-15	12.55	11.97	10.47	8.95	7.84	7.07	6.55	5.90	5.53	5.42 /	9.37
GHLC-16	12.50	11.94	10.42	8.97	7.83	7.07	6.55	5.92	5.56	5.44 /	9.48
GHLC-17	12.53	11.94	10.49	8.93	7.85	7.10	6.58	5.95	5.59	5.48 /	9.65
GHLC-18	12.52	11.95	10.41	8.91	7.84	7.09	6.57	5.95	5.59	5.49 /	9.69
GHLC-19	12.47	11.85	10.41	8.97	7.84	7.09	6.57	5.96	5.60	5.48 /	9.64
GHLC-20	12.41	11.84	10.34	8.91	7.89	7.12	6.60	6.00	5.63	5.55 /	9.68
GHLC-21	12.42	11.87	10.38	9.00	7.93	7.17	6.65	6.05	5.69	5.62 /	10.06
GHLC-22	12.55	11.95	10.49	9.08	7.95	7.17	6.65	6.04	5.68	5.68 /	10.31
GHLC-23	12.59	12.05	10.53	9.07	8.00	7.20	6.68	6.06	5.69	5.71 /	10.35
GHLC-24	12.53	11.95	10.50	9.07	7.98	7.22	6.68	6.09	5.71	5.72 /	10.41
GHLC-25	12.36	11.73	10.27	8.96	7.91	7.19	6.66	6.08	5.71	5.72 /	10.41
GHLC-26	12.03	11.47	9.99	8.73	7.75	7.05	6.58	6.01	5.65	5.54 /	10.10
GHLC-27	11.49	10.92	9.66	8.51	7.61	6.97	6.53	6.02	5.68	5.65 /	9.86
GHLC-28	12.03	11.44	9.96	8.69	7.74	7.06	6.59	6.04	5.68	5.61 /	10.31
GHLC-29	11.50	10.92	9.67	8.52	7.64	7.00	6.59	6.09	5.75	5.67 /	10.40
GHLC-30	11.44	10.89	9.67	8.51	7.65	7.01	6.60	6.10	5.76	5.70 /	9.94
GHLC-31	11.20	10.63	9.42	8.31	7.50	6.89	6.50	6.03	5.69	5.61 /	9.68

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SMB、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-32	10.88	10.31	9.17	8.17	7.40	6.82	6.46	6.00	5.66	5.60 /	9.66
GHLC-33	11.26	10.68	9.44	8.34	7.52	6.91	6.52	6.03	5.69	5.68 /	9.94
GHLC-34	10.94	10.39	9.19	8.14	7.38	6.82	6.47	6.00	5.66	5.60 /	9.81
GHLC-35	11.00	10.44	9.23	8.23	7.40	6.84	6.47	5.99	5.66	5.61 /	9.93
GHLC-36	11.54	10.96	9.63	8.52	7.61	6.98	6.56	6.07	5.72	5.70 /	10.23
GHLC-37	11.34	10.80	9.55	8.42	7.53	6.93	6.53	6.03	5.69	5.66 /	10.10
GHLC-38	11.75	11.13	9.79	8.57	7.68	7.02	6.58	6.06	5.71	5.74 /	10.43
GHLC-39	11.61	11.01	9.68	8.49	7.65	7.01	6.58	6.08	5.73	5.72 /	10.37
GHLC-40	12.16	11.57	10.14	8.84	7.84	7.14	6.66	6.13	5.75	5.79 /	10.79
GHLC-41	11.68	11.05	9.73	8.55	7.65	7.02	6.58	6.06	5.71	5.73 /	10.47
GHLC-42	12.27	11.62	10.13	8.88	7.88	7.18	6.70	6.15	5.78	5.83 /	10.81
GHLC-43	12.67	11.98	10.43	9.07	7.99	7.25	6.71	6.15	5.78	5.93 /	11.08
GHLC-44	13.48	12.70	11.06	9.51	8.30	7.46	6.87	6.23	5.83	6.10 /	11.89
GHLC-45	13.19	12.40	10.80	9.32	8.16	7.38	6.82	6.20	5.81	6.02 /	11.56
GHLC-46	13.25	12.55	10.92	9.39	8.21	7.43	6.84	6.21	5.82	6.05 /	11.71
GHLC-47	13.32	12.58	10.93	9.42	8.23	7.46	6.86	6.22	5.83	6.05 /	11.82
GHLC-48	12.57	11.88	10.30	8.95	7.95	7.29	6.75	6.17	5.79	5.87 /	11.17
GHLC-49	12.53	11.85	10.28	8.92	7.91	7.26	6.72	6.14	5.76	5.87 /	11.12
GHLC-50	13.41	12.64	11.00	9.44	8.25	7.50	6.89	6.25	5.84	6.04 /	11.87
GHLC-51	12.87	12.14	10.49	9.11	8.02	7.33	6.77	6.18	5.79	5.92 /	11.45
GHLC-52	12.49	11.82	10.30	8.94	7.92	7.25	6.74	6.17	5.79	5.86 /	11.16
GHLC-53	12.85	12.15	10.54	9.12	8.05	7.35	6.80	6.21	5.83	5.94 /	11.43
JHF-S1	12.56	11.95	10.64	9.14	7.96	7.07	6.46	5.72	5.31	5.40 /	9.59
JHF-S2	12.47	11.94	10.62	9.12	7.94	7.06	6.44	5.71	5.30	5.39 /	9.45
JHF-S3	12.52	11.95	10.63	9.17	7.95	7.06	6.44	5.71	5.30	5.42 /	9.44
JHF-S4	12.42	11.90	10.48	9.05	7.90	7.07	6.50	5.81	5.43	5.35 /	9.37
JHF-S5	12.26	11.69	10.30	8.87	7.77	7.01	6.47	5.82	5.46	5.31 /	9.35
JHF-S6	12.30	11.74	10.34	8.96	7.81	7.04	6.50	5.84	5.47	5.33 /	9.62
JHF-S7	12.34	11.78	10.39	8.99	7.84	7.06	6.53	5.87	5.49	5.32 /	10.11
JHF-S8	11.70	11.17	9.76	8.49	7.53	6.88	6.44	5.87	5.52	5.27 /	9.84
JHF-S9	11.73	11.17	9.80	8.48	7.56	6.90	6.47	5.89	5.55	5.28 /	10.18
JHF-S10	11.40	10.94	9.53	8.43	7.56	6.94	6.53	6.00	5.65	5.37 /	10.41
JHF-S11	12.07	11.52	10.07	8.81	7.84	7.14	6.68	6.13	5.76	5.59 /	10.89
GHLC-S1	12.47	11.89	10.65	9.18	7.94	7.00	6.29	5.48	5.06	5.63 /	9.93
GHLC-S2	12.49	11.89	10.66	9.16	7.92	7.00	6.30	5.49	5.06	5.61 /	9.85
GHLC-S3	12.49	11.95	10.66	9.21	7.95	7.01	6.31	5.51	5.10	5.65 /	9.79
GHLC-S4	12.55	11.97	10.69	9.22	7.94	7.00	6.36	5.57	5.15	5.55 /	9.75
GHLC-S5	12.53	11.94	10.71	9.21	7.95	7.02	6.36	5.58	5.17	5.51 /	9.64
GHLC-S6	12.49	11.95	10.70	9.17	7.96	7.04	6.40	5.63	5.21	5.47 /	9.68
GHLC-S7	12.49	11.95	10.65	9.18	7.95	7.03	6.39	5.63	5.21	5.47 /	9.59
GHLC-S8	12.47	11.91	10.65	9.16	7.96	7.04	6.41	5.64	5.22	5.47 /	9.60
GHLC-S9	12.48	11.91	10.61	9.15	7.93	7.02	6.38	5.63	5.22	5.47 /	9.49
GHLC-S10	12.46	11.90	10.57	9.16	7.92	7.00	6.38	5.62	5.21	5.44 /	9.52

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。