

P S J 予測統計値  
(平均値)

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	13.97	13.28	11.50	10.07	9.08	8.43	7.92	7.38	6.99	7.48 / 12.02		
JHF-2	13.92	13.25	11.43	10.05	9.06	8.40	7.90	7.36	6.97	7.47 / 11.99		
JHF-3	14.13	13.40	11.54	10.15	9.11	8.45	7.93	7.38	6.99	7.52 / 12.25		
JHF-4	14.39	13.65	11.72	10.24	9.19	8.50	7.97	7.41	7.01	7.55 / 12.51		
JHF-5	14.78	14.02	12.00	10.45	9.28	8.60	8.03	7.42	7.02	7.62 / 12.66		
JHF-6	14.47	13.77	11.80	10.28	9.21	8.54	7.99	7.41	7.01	7.56 / 12.42		
JHF-7	13.66	12.94	11.15	9.88	8.99	8.38	7.91	7.37	6.99	7.45 / 12.00		
JHF-8	14.45	13.67	11.68	10.19	9.19	8.49	7.98	7.41	7.01	7.54 / 12.39		
JHF-9	13.82	13.13	11.25	9.96	9.03	8.41	7.93	7.38	6.99	7.48 / 12.06		
JHF-10	13.31	12.65	10.90	9.71	8.90	8.31	7.89	7.37	6.98	7.41 / 11.74		
JHF-11	13.93	13.19	11.31	10.03	9.09	8.44	7.97	7.43	7.04	7.51 / 12.11		
JHF-12	13.87	13.18	11.25	10.00	9.09	8.43	7.98	7.45	7.05	7.51 / 12.14		
JHF-13	13.75	13.07	11.20	9.98	9.07	8.45	8.01	7.48	7.09	7.52 / 12.09		
JHF-14	13.53	12.81	11.04	9.85	9.03	8.41	8.00	7.48	7.09	7.47 / 12.61		
JHF-15	15.13	14.41	12.16	10.64	9.48	8.74	8.22	7.62	7.21	7.70 / 13.56		
JHF-16	16.02	15.17	12.81	11.02	9.72	8.92	8.34	7.68	7.25	7.79 / 14.06		
JHF-17	15.32	14.54	12.30	10.66	9.54	8.84	8.27	7.66	7.23	7.76 / 13.16		
JHF-18	15.04	14.23	12.01	10.54	9.45	8.74	8.21	7.62	7.21	7.70 / 12.95		
JHF-19	14.05	13.27	11.31	10.04	9.16	8.53	8.08	7.54	7.15	7.61 / 12.25		
JHF-20	14.16	13.48	11.40	10.12	9.22	8.57	8.11	7.56	7.16	7.65 / 12.56		
GHLC-1	12.75	12.13	10.77	9.16	7.75	6.79	6.11	5.35	4.93	5.78 / 9.68		
GHLC-2	12.82	12.19	10.79	9.10	7.75	6.79	6.14	5.38	4.98	5.72 / 9.54		
GHLC-3	12.95	12.30	10.84	9.18	7.76	6.81	6.17	5.44	5.04	5.70 / 9.34		
GHLC-4	12.57	12.02	10.51	8.91	7.63	6.76	6.19	5.48	5.09	5.47 / 9.56		
GHLC-5	12.51	11.90	10.40	8.87	7.64	6.80	6.24	5.55	5.16	5.46 / 9.56		
GHLC-6	12.84	12.29	10.72	9.06	7.84	6.96	6.39	5.68	5.29	5.49 / 9.39		
GHLC-7	12.91	12.33	10.73	9.08	7.85	6.97	6.40	5.70	5.30	5.45 / 9.26		
GHLC-8	12.97	12.34	10.76	9.09	7.88	7.02	6.45	5.75	5.36	5.50 / 9.29		
GHLC-9	12.83	12.23	10.60	8.97	7.80	6.96	6.41	5.75	5.36	5.48 / 9.05		
GHLC-10	12.76	12.20	10.50	8.96	7.76	6.96	6.42	5.78	5.41	5.43 / 9.12		
GHLC-11	12.57	12.04	10.30	8.80	7.68	6.94	6.43	5.82	5.44	5.41 / 9.02		
GHLC-12	12.34	11.78	10.10	8.67	7.61	6.92	6.44	5.86	5.50	5.40 / 9.26		
GHLC-13	12.63	12.03	10.33	8.80	7.72	6.99	6.50	5.90	5.53	5.45 / 9.52		
GHLC-14	12.58	12.01	10.29	8.83	7.70	6.97	6.46	5.86	5.50	5.46 / 9.27		
GHLC-15	12.58	12.00	10.26	8.76	7.68	6.96	6.47	5.87	5.50	5.42 / 9.24		
GHLC-16	12.53	11.94	10.22	8.79	7.69	6.97	6.47	5.89	5.53	5.44 / 9.32		
GHLC-17	12.51	11.97	10.29	8.79	7.72	6.99	6.50	5.92	5.55	5.48 / 9.52		
GHLC-18	12.48	11.91	10.23	8.73	7.69	6.98	6.50	5.92	5.56	5.49 / 9.58		
GHLC-19	12.49	11.88	10.22	8.76	7.70	6.99	6.50	5.93	5.57	5.49 / 9.56		
GHLC-20	12.46	11.86	10.12	8.74	7.75	7.02	6.54	5.96	5.60	5.55 / 9.62		
GHLC-21	12.46	11.89	10.20	8.84	7.80	7.07	6.59	6.03	5.66	5.62 / 9.97		
GHLC-22	12.56	12.00	10.30	8.86	7.81	7.07	6.58	6.01	5.65	5.68 / 10.23		
GHLC-23	12.67	12.03	10.35	8.89	7.86	7.10	6.61	6.04	5.67	5.72 / 10.28		
GHLC-24	12.56	11.96	10.27	8.91	7.86	7.12	6.63	6.06	5.69	5.74 / 10.36		
GHLC-25	12.36	11.75	10.09	8.77	7.78	7.11	6.61	6.06	5.69	5.73 / 10.36		
GHLC-26	12.05	11.49	9.85	8.56	7.63	6.96	6.53	5.99	5.63	5.56 / 10.03		
GHLC-27	11.52	10.93	9.48	8.36	7.51	6.91	6.50	6.01	5.66	5.66 / 9.85		
GHLC-28	11.99	11.45	9.78	8.58	7.63	6.98	6.54	6.01	5.66	5.63 / 10.28		
GHLC-29	11.49	10.93	9.48	8.38	7.55	6.94	6.55	6.08	5.73	5.70 / 10.43		
GHLC-30	11.46	10.87	9.54	8.39	7.55	6.94	6.56	6.09	5.75	5.72 / 9.99		
GHLC-31	11.19	10.65	9.23	8.18	7.42	6.83	6.47	6.01	5.68	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		
GHLC-32	10.88	10.33	9.04	8.08	7.32	6.77	6.44	5.99	5.65	5.62 /	9.70
GHLC-33	11.31	10.72	9.35	8.22	7.43	6.85	6.48	6.01	5.67	5.69 /	9.98
GHLC-34	10.96	10.37	9.05	8.07	7.31	6.77	6.43	5.98	5.65	5.62 /	9.88
GHLC-35	11.05	10.46	9.10	8.09	7.33	6.78	6.44	5.98	5.64	5.64 /	9.97
GHLC-36	11.55	10.93	9.51	8.37	7.52	6.92	6.52	6.05	5.71	5.71 /	10.25
GHLC-37	11.40	10.82	9.37	8.29	7.45	6.87	6.49	6.01	5.67	5.68 /	10.12
GHLC-38	11.76	11.16	9.63	8.43	7.59	6.95	6.54	6.04	5.69	5.75 /	10.42
GHLC-39	11.66	11.00	9.53	8.43	7.56	6.94	6.55	6.06	5.71	5.72 /	10.37
GHLC-40	12.21	11.59	9.94	8.70	7.74	7.07	6.61	6.09	5.74	5.80 /	10.78
GHLC-41	11.67	11.09	9.54	8.43	7.56	6.96	6.55	6.05	5.69	5.75 /	10.46
GHLC-42	12.24	11.62	10.00	8.71	7.77	7.11	6.65	6.14	5.77	5.84 /	10.77
GHLC-43	12.69	11.98	10.29	8.88	7.87	7.17	6.67	6.13	5.76	5.93 /	11.00
GHLC-44	13.53	12.76	10.88	9.33	8.16	7.35	6.81	6.21	5.81	6.11 /	11.71
GHLC-45	13.19	12.48	10.63	9.14	8.04	7.29	6.75	6.18	5.80	6.02 /	11.43
GHLC-46	13.29	12.56	10.73	9.18	8.08	7.34	6.78	6.19	5.80	6.05 /	11.56
GHLC-47	13.40	12.64	10.75	9.21	8.09	7.38	6.80	6.20	5.81	6.06 /	11.66
GHLC-48	12.60	11.87	10.12	8.79	7.84	7.21	6.69	6.15	5.78	5.90 /	11.08
GHLC-49	12.58	11.86	10.10	8.76	7.81	7.19	6.67	6.13	5.75	5.88 /	11.04
GHLC-50	13.47	12.67	10.75	9.24	8.12	7.40	6.83	6.22	5.83	6.05 /	11.71
GHLC-51	12.89	12.18	10.32	8.94	7.91	7.26	6.72	6.16	5.78	5.95 /	11.33
GHLC-52	12.58	11.84	10.12	8.75	7.82	7.18	6.69	6.16	5.78	5.89 /	11.08
GHLC-53	12.89	12.14	10.30	8.94	7.93	7.27	6.75	6.20	5.82	5.94 /	11.31
JHF-S1	12.58	11.97	10.45	8.98	7.79	6.94	6.36	5.66	5.26	5.38 /	9.29
JHF-S2	12.55	11.93	10.40	8.97	7.77	6.92	6.35	5.65	5.26	5.39 /	9.18
JHF-S3	12.51	11.97	10.46	8.97	7.78	6.92	6.35	5.65	5.26	5.41 /	9.15
JHF-S4	12.50	11.92	10.31	8.87	7.73	6.94	6.41	5.76	5.39	5.36 /	9.15
JHF-S5	12.23	11.67	10.07	8.67	7.62	6.89	6.39	5.79	5.42	5.30 /	9.16
JHF-S6	12.31	11.76	10.14	8.78	7.66	6.92	6.42	5.80	5.44	5.33 /	9.42
JHF-S7	12.38	11.84	10.19	8.76	7.69	6.95	6.45	5.82	5.46	5.32 /	9.94
JHF-S8	11.66	11.13	9.59	8.35	7.40	6.78	6.38	5.84	5.49	5.29 /	9.67
JHF-S9	11.71	11.17	9.64	8.35	7.43	6.82	6.40	5.86	5.52	5.29 /	10.03
JHF-S10	11.45	10.92	9.37	8.30	7.45	6.86	6.48	5.97	5.62	5.40 /	10.29
JHF-S11	12.01	11.48	9.81	8.56	7.64	7.01	6.60	6.08	5.72	5.62 /	10.87
GHLC-S1	12.49	11.92	10.51	9.03	7.75	6.84	6.18	5.42	5.02	5.60 /	9.64
GHLC-S2	12.48	11.87	10.48	9.02	7.74	6.84	6.18	5.43	5.02	5.55 /	9.57
GHLC-S3	12.54	11.93	10.55	9.00	7.77	6.85	6.20	5.46	5.05	5.60 /	9.51
GHLC-S4	12.51	11.97	10.50	9.02	7.77	6.86	6.24	5.51	5.11	5.51 /	9.47
GHLC-S5	12.59	11.99	10.51	8.98	7.78	6.86	6.25	5.53	5.12	5.48 /	9.38
GHLC-S6	12.56	11.94	10.50	9.00	7.78	6.89	6.29	5.58	5.17	5.43 /	9.14
GHLC-S7	12.49	11.94	10.46	9.03	7.77	6.88	6.29	5.57	5.17	5.44 /	9.11
GHLC-S8	12.50	11.92	10.50	8.99	7.78	6.89	6.29	5.58	5.18	5.45 /	9.27
GHLC-S9	12.48	11.94	10.48	8.96	7.75	6.87	6.28	5.57	5.17	5.44 /	9.14
GHLC-S10	12.46	11.90	10.46	8.93	7.74	6.87	6.27	5.56	5.16	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。