

P S J 予測統計値
(中央値)

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, メリリフ日本,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	13.79	12.74	10.85	10.08	8.93	8.23	7.62	7.17	7.02	7.47 / 12.11	
JHF-2	13.73	12.67	10.80	9.95	8.91	8.22	7.58	7.16	7.04	7.46 / 12.08	
JHF-3	13.81	12.90	10.87	9.89	8.97	8.33	7.61	7.17	7.03	7.51 / 12.39	
JHF-4	13.85	13.22	10.98	10.06	9.02	8.36	7.63	7.19	7.04	7.53 / 12.70	
JHF-5	14.10	13.89	11.22	10.02	9.21	8.63	7.75	7.26	7.07	7.59 / 12.87	
JHF-6	13.81	13.40	11.14	10.02	9.11	8.57	7.69	7.19	7.11	7.53 / 12.58	
JHF-7	13.09	12.46	10.64	9.81	8.91	8.22	7.55	7.24	7.10	7.42 / 12.03	
JHF-8	13.65	13.27	11.07	10.03	9.04	8.31	7.68	7.14	7.13	7.52 / 12.55	
JHF-9	13.06	12.71	10.79	9.51	8.94	8.35	7.55	7.18	7.12	7.46 / 12.14	
JHF-10	12.52	12.24	10.52	9.72	8.94	8.10	7.54	7.24	7.12	7.38 / 11.76	
JHF-11	13.23	12.74	10.81	9.92	8.91	8.20	7.59	7.20	7.08	7.49 / 12.31	
JHF-12	13.18	12.63	10.73	9.89	8.94	8.26	7.56	7.20	7.10	7.49 / 12.23	
JHF-13	13.55	12.48	10.64	9.82	8.94	8.29	7.63	7.20	7.10	7.48 / 12.37	
JHF-14	12.71	12.33	10.56	9.68	8.83	8.04	7.57	7.24	7.17	7.46 / 12.66	
JHF-15	14.40	13.97	11.30	10.16	9.14	8.52	7.82	7.29	7.19	7.68 / 13.82	
JHF-16	15.08	14.56	11.69	10.36	9.37	8.68	7.91	7.37	7.21	7.78 / 14.46	
JHF-17	14.53	14.08	11.46	10.26	9.26	8.78	7.91	7.37	7.21	7.72 / 13.48	
JHF-18	14.30	13.82	11.29	10.21	9.13	8.57	7.88	7.37	7.23	7.68 / 13.15	
JHF-19	13.32	12.97	10.90	9.95	9.11	8.42	7.71	7.34	7.22	7.57 / 12.30	
JHF-20	13.54	13.17	11.02	10.04	9.13	8.48	7.80	7.37	7.23	7.62 / 12.57	
GHLC-1	12.86	12.86	11.24	8.86	7.89	7.44	6.80	5.60	4.92	5.82 / 9.92	
GHLC-2	12.85	12.85	11.55	8.88	7.83	7.38	6.84	5.65	5.04	5.75 / 9.77	
GHLC-3	12.74	12.74	11.44	9.12	7.92	7.35	6.86	5.78	5.13	5.75 / 9.71	
GHLC-4	12.66	12.66	11.43	8.63	7.68	7.09	6.66	5.71	5.09	5.49 / 9.78	
GHLC-5	12.50	12.50	11.44	8.59	7.74	7.04	6.68	5.77	5.34	5.49 / 9.78	
GHLC-6	12.77	12.72	11.69	8.71	7.99	7.41	6.73	5.84	5.39	5.49 / 9.57	
GHLC-7	12.89	12.80	11.63	9.04	7.87	7.31	6.70	5.84	5.37	5.47 / 9.57	
GHLC-8	12.78	12.78	11.65	8.93	8.01	7.42	6.71	5.86	5.39	5.52 / 9.56	
GHLC-9	12.38	12.38	11.20	8.82	8.04	7.45	6.72	5.92	5.37	5.49 / 9.42	
GHLC-10	12.48	12.44	11.07	9.10	8.02	7.43	6.65	5.90	5.44	5.45 / 9.35	
GHLC-11	12.03	12.03	10.79	8.89	8.03	7.47	6.64	5.83	5.50	5.42 / 9.23	
GHLC-12	12.08	12.00	11.11	9.18	7.93	7.32	6.61	5.79	5.51	5.38 / 9.39	
GHLC-13	12.66	12.32	11.11	9.15	8.28	7.42	6.69	5.83	5.57	5.45 / 9.70	
GHLC-14	12.20	12.07	11.24	9.26	8.06	7.47	6.63	5.85	5.50	5.46 / 9.40	
GHLC-15	12.19	12.07	11.22	9.22	8.03	7.45	6.69	5.84	5.51	5.42 / 9.37	
GHLC-16	12.29	12.27	11.08	9.36	8.02	7.40	6.62	5.82	5.52	5.44 / 9.48	
GHLC-17	12.25	12.21	11.26	9.12	8.04	7.39	6.66	5.83	5.51	5.48 / 9.65	
GHLC-18	12.51	11.98	10.96	9.05	8.07	7.35	6.64	5.85	5.53	5.49 / 9.69	
GHLC-19	12.48	11.91	11.04	9.27	8.03	7.34	6.58	5.88	5.51	5.48 / 9.64	
GHLC-20	12.10	11.79	10.92	9.06	8.01	7.30	6.62	5.94	5.57	5.55 / 9.68	
GHLC-21	12.61	11.77	10.61	9.14	8.14	7.37	6.61	5.96	5.60	5.62 / 10.06	
GHLC-22	12.45	11.94	10.47	8.98	8.02	7.38	6.68	5.99	5.63	5.68 / 10.31	
GHLC-23	12.48	12.16	10.60	9.07	8.03	7.40	6.67	6.02	5.64	5.71 / 10.35	
GHLC-24	12.45	12.11	10.44	9.01	7.98	7.37	6.67	6.02	5.64	5.72 / 10.41	
GHLC-25	12.16	11.89	10.14	8.90	7.93	7.38	6.63	5.98	5.63	5.72 / 10.41	
GHLC-26	11.77	11.38	10.13	8.92	7.75	7.12	6.48	5.93	5.58	5.54 / 10.10	
GHLC-27	10.88	10.70	9.26	8.45	7.67	7.05	6.49	5.92	5.71	5.65 / 9.86	
GHLC-28	11.74	11.49	9.81	8.78	7.78	7.08	6.58	5.93	5.60	5.61 / 10.31	
GHLC-29	10.76	10.60	9.11	8.36	7.75	6.99	6.45	5.96	5.74	5.67 / 10.40	
GHLC-30	10.73	10.54	9.01	8.21	7.69	6.97	6.44	6.07	5.81	5.70 / 9.94	
GHLC-31	10.37	10.26	8.88	8.20	7.63	6.87	6.35	5.98	5.74	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	10.17	9.97	8.85	8.19	7.44	7.00	6.31	5.94	5.73	5.60 /	9.66
GHLC-33	10.71	10.36	8.94	8.25	7.57	6.87	6.38	5.97	5.75	5.68 /	9.94
GHLC-34	10.22	10.01	8.85	8.17	7.44	6.86	6.29	5.97	5.75	5.60 /	9.81
GHLC-35	10.48	10.08	8.87	8.05	7.47	6.75	6.31	5.99	5.77	5.61 /	9.93
GHLC-36	11.40	10.49	9.03	8.28	7.65	6.91	6.40	6.06	5.82	5.70 /	10.23
GHLC-37	11.19	10.30	8.98	8.23	7.63	6.89	6.37	6.04	5.80	5.66 /	10.10
GHLC-38	11.62	10.68	9.16	8.34	7.80	7.04	6.41	6.04	5.80	5.74 /	10.43
GHLC-39	11.66	10.46	9.05	8.26	7.70	6.98	6.42	6.08	5.85	5.72 /	10.37
GHLC-40	12.07	11.15	9.41	8.48	7.93	7.14	6.48	6.07	5.83	5.79 /	10.79
GHLC-41	11.07	10.56	9.10	8.24	7.69	6.98	6.45	6.10	5.87	5.73 /	10.47
GHLC-42	12.62	11.10	9.35	8.41	7.90	7.26	6.55	6.16	5.89	5.83 /	10.81
GHLC-43	12.66	11.59	9.60	8.51	7.93	7.35	6.59	6.15	5.87	5.93 /	11.08
GHLC-44	12.98	12.42	10.14	8.78	8.11	7.34	6.68	6.19	5.89	6.10 /	11.89
GHLC-45	13.17	12.02	9.91	8.67	8.06	7.46	6.67	6.25	5.89	6.02 /	11.56
GHLC-46	12.39	12.09	9.88	8.69	8.03	7.49	6.67	6.24	5.89	6.05 /	11.71
GHLC-47	12.85	12.12	9.87	8.72	8.06	7.51	6.63	6.27	5.92	6.05 /	11.82
GHLC-48	12.48	11.33	9.47	8.49	7.82	7.32	6.63	6.19	5.91	5.87 /	11.17
GHLC-49	12.11	11.34	9.43	8.45	7.83	7.31	6.55	6.19	5.91	5.87 /	11.12
GHLC-50	13.11	12.08	9.89	8.67	8.09	7.49	6.84	6.31	5.91	6.04 /	11.87
GHLC-51	12.48	11.61	9.60	8.52	7.86	7.36	6.63	6.22	5.93	5.92 /	11.45
GHLC-52	12.27	11.25	9.37	8.43	7.82	7.27	6.65	6.16	5.94	5.86 /	11.16
GHLC-53	12.98	11.45	9.47	8.47	7.93	7.33	6.75	6.21	5.95	5.94 /	11.43
JHF-S1	12.85	12.18	11.10	9.19	8.33	6.99	6.67	5.94	5.38	5.40 /	9.59
JHF-S2	12.69	12.17	11.15	9.19	8.32	6.99	6.65	5.95	5.35	5.39 /	9.45
JHF-S3	12.67	12.17	11.14	9.24	8.36	7.01	6.54	5.95	5.38	5.42 /	9.44
JHF-S4	12.20	11.91	10.72	9.10	8.28	7.30	6.49	5.89	5.46	5.35 /	9.37
JHF-S5	12.35	11.71	10.38	8.88	8.13	7.25	6.52	5.84	5.47	5.31 /	9.35
JHF-S6	11.99	11.74	10.51	8.92	8.17	7.27	6.54	5.85	5.46	5.33 /	9.62
JHF-S7	12.02	11.62	10.64	8.93	8.13	7.19	6.55	5.83	5.45	5.32 /	10.11
JHF-S8	11.57	11.08	9.53	8.43	7.67	6.88	6.46	5.72	5.58	5.27 /	9.84
JHF-S9	11.54	10.78	9.57	8.11	7.64	6.76	6.48	5.74	5.59	5.28 /	10.18
JHF-S10	10.84	10.84	9.52	8.52	7.77	7.04	6.48	5.86	5.56	5.37 /	10.41
JHF-S11	11.66	11.57	9.73	8.48	8.00	7.20	6.56	6.10	5.82	5.59 /	10.89
GHLC-S1	12.07	12.07	10.56	8.70	7.58	7.16	6.80	5.65	5.15	5.63 /	9.93
GHLC-S2	12.05	12.05	10.58	8.66	7.62	7.17	6.74	5.65	5.11	5.61 /	9.85
GHLC-S3	12.22	12.22	10.71	8.86	7.62	7.18	6.74	5.74	5.13	5.65 /	9.79
GHLC-S4	12.38	12.38	10.81	8.97	7.52	7.10	6.76	5.79	5.18	5.55 /	9.75
GHLC-S5	12.36	12.36	10.84	9.06	7.64	7.10	6.75	5.82	5.17	5.51 /	9.64
GHLC-S6	12.76	12.25	11.15	9.25	7.72	7.08	6.75	5.94	5.29	5.47 /	9.68
GHLC-S7	12.71	12.26	11.07	9.22	7.70	7.08	6.76	5.94	5.30	5.47 /	9.59
GHLC-S8	12.69	12.25	11.08	9.18	7.67	7.07	6.74	5.97	5.32	5.47 /	9.60
GHLC-S9	12.64	12.28	10.98	9.21	7.70	7.05	6.74	5.93	5.31	5.47 /	9.49
GHLC-S10	12.63	12.23	11.03	9.23	7.70	7.06	6.74	5.91	5.31	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。