

P S J 予測統計値
(中央値)

2008年 10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・スチール,クレディ・スイス,ドイツ,BNPパリバ,JPモルガン,みずほ,UBS,メリル・リンチ日本,大和SMBC,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		
JHF-1	13.73	12.74	10.42	9.62	8.73	7.97	7.54	7.02	7.01	7.33 / 11.29	
JHF-2	13.75	12.73	10.42	9.62	8.73	7.90	7.53	7.03	7.01	7.33 / 11.24	
JHF-3	13.77	12.89	10.49	9.65	8.80	7.94	7.53	7.06	7.03	7.37 / 11.46	
JHF-4	13.84	13.10	10.57	9.72	8.86	8.02	7.58	7.09	7.05	7.40 / 11.43	
JHF-5	14.26	13.49	10.71	9.86	8.90	8.19	7.67	7.12	7.07	7.44 / 11.83	
JHF-6	13.86	13.34	10.62	9.74	8.93	8.15	7.64	7.12	7.05	7.39 / 11.64	
JHF-7	13.41	12.29	10.38	9.42	8.64	7.96	7.54	7.09	7.09	7.33 / 11.14	
JHF-8	13.73	13.20	10.63	9.54	8.87	8.03	7.60	7.14	6.95	7.40 / 11.62	
JHF-9	13.10	12.41	10.51	9.14	8.43	8.00	7.48	7.12	6.96	7.37 / 11.29	
JHF-10	12.83	11.84	10.35	8.99	8.57	7.82	7.52	7.15	7.09	7.16 / 11.02	
JHF-11	13.53	12.41	10.50	9.47	8.77	7.99	7.53	7.18	7.10	7.26 / 11.56	
JHF-12	13.39	12.23	10.48	9.42	8.69	8.05	7.55	7.20	7.18	7.15 / 11.47	
JHF-13	13.26	12.04	10.42	9.66	8.68	8.02	7.56	7.21	7.19	7.05 / 11.60	
JHF-14	13.03	11.67	10.40	9.08	8.51	7.80	7.53	7.23	7.20	6.93 / 11.26	
JHF-15	14.23	13.84	10.71	10.03	8.77	8.33	7.69	7.29	7.23	7.22 / 12.38	
JHF-16	14.75	14.27	10.81	10.23	9.13	8.47	7.76	7.36	7.25	7.34 / 12.82	
JHF-17	14.59	14.17	10.76	10.19	9.13	8.45	7.76	7.37	7.24	7.14 / 12.61	
JHF-18	14.29	13.69	10.61	10.09	9.13	8.41	7.67	7.35	7.25	7.00 / 12.24	
GHLC-1	12.86	12.83	10.40	8.57	7.69	7.25	6.57	5.62	5.20	5.24 / 10.07	
GHLC-2	12.96	12.80	10.66	8.72	7.62	7.21	6.59	5.68	5.25	5.26 / 9.94	
GHLC-3	12.98	12.82	10.95	8.91	7.64	7.23	6.63	5.70	5.26	5.26 / 9.95	
GHLC-4	13.17	12.71	9.90	8.35	7.36	7.02	6.49	5.66	5.27	5.16 / 9.69	
GHLC-5	13.10	12.67	9.69	8.28	7.30	6.97	6.52	5.75	5.31	5.20 / 9.70	
GHLC-6	13.39	12.65	10.34	8.45	7.80	7.13	6.64	5.79	5.32	5.25 / 9.52	
GHLC-7	13.26	12.65	11.09	9.01	7.70	7.21	6.64	5.81	5.33	5.27 / 10.18	
GHLC-8	13.45	12.69	10.88	8.90	7.81	7.29	6.63	5.82	5.35	5.30 / 9.73	
GHLC-9	13.11	12.55	10.73	8.76	7.84	7.21	6.65	5.83	5.41	5.29 / 9.28	
GHLC-10	12.94	12.42	10.89	9.04	7.83	7.18	6.63	5.79	5.48	5.27 / 9.23	
GHLC-11	12.50	12.17	10.63	8.81	7.88	7.01	6.57	5.73	5.51	5.27 / 9.18	
GHLC-12	12.40	12.06	10.18	8.94	7.75	7.01	6.50	5.79	5.50	5.27 / 9.46	
GHLC-13	12.30	12.23	10.14	8.88	7.99	7.18	6.48	5.84	5.55	5.32 / 9.69	
GHLC-14	12.54	12.33	10.45	9.04	7.87	7.07	6.55	5.78	5.49	5.30 / 9.14	
GHLC-15	12.47	12.15	10.37	9.05	7.84	7.04	6.54	5.82	5.51	5.30 / 9.20	
GHLC-16	12.66	12.15	10.33	9.08	7.84	7.07	6.51	5.82	5.52	5.29 / 9.46	
GHLC-17	12.55	12.24	10.27	8.99	7.86	7.11	6.47	5.85	5.51	5.35 / 9.12	
GHLC-18	12.93	12.05	10.08	8.90	7.84	7.13	6.46	5.85	5.53	5.36 / 9.19	
GHLC-19	12.88	12.00	10.09	8.97	7.82	7.09	6.45	5.85	5.54	5.36 / 9.16	
GHLC-20	12.29	11.99	10.04	8.94	7.82	7.05	6.48	5.90	5.62	5.42 / 8.85	
GHLC-21	12.69	11.98	9.84	8.85	7.82	7.21	6.47	5.91	5.64	5.47 / 9.15	
GHLC-22	12.73	12.24	9.70	8.72	7.82	7.07	6.45	5.97	5.62	5.53 / 8.91	
GHLC-23	12.34	12.23	9.79	8.80	7.83	7.05	6.45	5.93	5.63	5.53 / 8.94	
GHLC-24	12.78	11.64	9.69	8.74	7.80	7.02	6.45	5.95	5.63	5.55 / 8.93	
GHLC-25	12.39	12.13	9.54	8.61	7.74	7.11	6.56	5.93	5.62	5.55 / 8.78	
GHLC-26	12.04	11.56	9.56	8.64	7.60	7.05	6.43	5.88	5.57	5.42 / 8.85	
GHLC-27	11.06	10.65	8.92	8.11	7.52	6.83	6.37	5.87	5.65	5.51 / 8.31	
GHLC-28	12.03	11.69	9.40	8.50	7.59	6.90	6.44	5.88	5.56	5.49 / 8.42	
GHLC-29	10.97	10.45	8.80	8.05	7.46	6.76	6.34	5.88	5.66	5.53 / 8.80	
GHLC-30	10.91	10.12	8.65	8.01	7.41	6.77	6.34	5.94	5.77	5.57 / 9.59	
GHLC-31	10.55	10.09	8.60	7.90	7.37	6.76	6.29	5.90	5.69	5.52 / 8.94	
GHLC-32	10.13	10.00	8.54	7.88	7.28	6.71	6.27	5.89	5.68	5.51 / 8.28	
GHLC-33	10.89	10.20	8.67	7.96	7.32	6.75	6.32	5.92	5.70	5.56 / 8.54	

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-34	10.41	10.03	8.52	7.92	7.17	6.68	6.26	5.91	5.71	5.52 /	8.47
GHLC-35	10.64	10.11	8.58	7.92	7.16	6.66	6.25	5.91	5.69	5.53 /	8.28
GHLC-36	11.54	10.40	8.74	8.03	7.38	6.81	6.33	5.96	5.76	5.57 /	8.71
GHLC-37	11.38	10.31	8.67	7.98	7.31	6.83	6.29	5.93	5.76	5.56 /	8.61
GHLC-38	11.85	10.61	8.83	8.13	7.53	6.78	6.35	5.98	5.76	5.61 /	8.50
GHLC-39	11.89	10.43	8.73	8.05	7.44	6.92	6.35	5.96	5.80	5.60 /	8.96
GHLC-40	12.20	11.08	9.02	8.22	7.64	6.93	6.40	6.02	5.79	5.65 /	8.80
GHLC-41	11.32	10.56	8.80	8.05	7.45	6.69	6.35	5.96	5.80	5.61 /	8.94
GHLC-42	12.35	10.99	8.94	8.19	7.63	7.03	6.46	6.03	5.88	5.68 /	9.41
GHLC-43	12.36	11.44	9.11	8.31	7.71	7.01	6.45	6.08	5.84	5.75 /	9.18
GHLC-44	13.20	12.32	9.53	8.55	7.94	7.09	6.54	6.14	5.88	5.87 /	9.78
GHLC-45	12.49	11.99	9.35	8.46	7.82	7.11	6.53	6.17	5.92	5.81 /	9.51
GHLC-46	12.70	12.01	9.30	8.47	7.87	7.12	6.54	6.18	5.92	5.83 /	9.71
GHLC-47	12.63	12.10	9.35	8.48	7.82	7.03	6.56	6.15	5.94	5.85 /	9.66
GHLC-48	12.76	11.38	9.09	8.25	7.50	6.87	6.47	6.06	5.93	5.73 /	9.17
GHLC-49	12.37	11.39	9.07	8.25	7.49	6.80	6.42	6.07	5.90	5.74 /	9.16
GHLC-50	13.01	12.16	9.37	8.46	7.80	7.02	6.57	6.06	5.94	5.85 /	9.76
GHLC-51	12.76	11.68	9.18	8.31	7.57	6.81	6.53	6.00	5.91	5.78 /	9.35
GHLC-52	12.55	11.31	9.04	8.26	7.57	6.93	6.41	6.02	5.86	5.75 /	9.08
GHLC-53	12.54	11.52	9.09	8.27	7.68	7.01	6.44	6.02	5.83	5.79 /	9.38
JHF-S1	12.90	12.25	10.32	8.85	7.75	6.91	6.63	5.82	5.38	5.17 /	9.64
JHF-S2	12.86	12.22	10.35	8.85	7.78	6.91	6.44	5.82	5.35	5.15 /	9.73
JHF-S3	12.78	12.19	10.40	8.92	7.79	6.92	6.41	5.81	5.38	5.17 /	9.85
JHF-S4	12.07	11.86	10.55	8.79	8.04	6.86	6.50	5.84	5.44	5.19 /	9.35
JHF-S5	11.87	11.65	10.24	8.60	7.95	6.81	6.49	5.81	5.48	5.18 /	9.43
JHF-S6	11.92	11.81	10.32	8.75	7.94	6.85	6.51	5.81	5.47	5.20 /	9.47
JHF-S7	11.96	11.88	10.24	8.66	7.87	6.93	6.49	5.82	5.45	5.18 /	9.68
JHF-S8	11.25	10.69	9.52	8.18	7.44	6.74	6.31	5.78	5.59	5.21 /	9.13
JHF-S9	11.29	11.20	9.55	8.22	7.40	6.76	6.32	5.78	5.60	5.22 /	9.25
JHF-S10	11.08	10.72	9.23	8.33	7.44	6.88	6.38	5.88	5.54	5.32 /	9.80
GHLC-S1	12.30	12.12	10.02	8.37	7.41	7.05	6.57	5.72	5.16	5.15 /	9.97
GHLC-S2	12.20	12.10	10.00	8.38	7.43	7.04	6.51	5.76	5.15	5.12 /	9.71
GHLC-S3	12.35	12.31	10.06	8.55	7.43	7.05	6.54	5.83	5.16	5.16 /	9.82
GHLC-S4	12.45	12.31	10.06	8.57	7.35	7.00	6.67	5.85	5.25	5.16 /	9.75
GHLC-S5	12.45	12.31	10.05	8.98	7.57	7.01	6.63	5.85	5.23	5.13 /	9.77
GHLC-S6	12.78	12.29	10.14	8.64	7.33	6.99	6.65	5.84	5.33	5.14 /	9.81
GHLC-S7	12.72	12.29	10.15	8.61	7.34	6.99	6.66	5.86	5.30	5.15 /	9.80
GHLC-S8	12.75	12.26	10.18	8.60	7.31	6.99	6.66	5.84	5.31	5.15 /	9.78
GHLC-S9	12.69	12.25	10.10	8.60	7.31	6.98	6.66	5.84	5.31	5.15 /	9.73
GHLC-S10	12.65	12.25	10.12	8.62	7.31	6.96	6.66	5.84	5.31	5.14 /	9.77

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。