

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 2月 2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, メリリヤ日本,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	13.98	13.37	11.98	10.47	9.35	8.58	7.98	7.35	7.02	7.45 / 12.71	
JHF-2	13.94	13.31	11.95	10.48	9.33	8.56	7.96	7.34	7.01	7.44 / 12.72	
JHF-3	14.10	13.53	12.13	10.57	9.40	8.62	8.00	7.36	7.02	7.49 / 13.07	
JHF-4	14.34	13.77	12.34	10.68	9.48	8.67	8.04	7.38	7.04	7.52 / 13.34	
JHF-5	14.74	14.09	12.60	10.91	9.62	8.78	8.12	7.40	7.05	7.59 / 13.51	
JHF-6	14.51	13.88	12.37	10.74	9.52	8.71	8.08	7.39	7.04	7.51 / 13.28	
JHF-7	13.63	13.06	11.69	10.28	9.23	8.51	7.94	7.35	7.02	7.39 / 12.60	
JHF-8	14.39	13.78	12.30	10.69	9.49	8.67	8.06	7.39	7.06	7.50 / 13.19	
JHF-9	13.82	13.29	11.78	10.33	9.29	8.56	7.98	7.37	7.04	7.43 / 12.86	
JHF-10	13.33	12.78	11.40	10.08	9.13	8.44	7.91	7.36	7.05	7.33 / 12.34	
JHF-11	13.92	13.36	11.87	10.45	9.36	8.61	8.03	7.43	7.10	7.44 / 12.83	
JHF-12	13.85	13.29	11.83	10.35	9.35	8.59	8.04	7.44	7.12	7.44 / 12.95	
JHF-13	13.85	13.28	11.79	10.39	9.36	8.62	8.06	7.49	7.16	7.44 / 12.85	
JHF-14	13.50	12.94	11.51	10.18	9.22	8.51	7.99	7.45	7.14	7.41 / 12.66	
JHF-15	15.10	14.47	12.78	11.07	9.80	8.91	8.29	7.59	7.23	7.65 / 13.98	
JHF-16	15.94	15.23	13.49	11.55	10.08	9.14	8.42	7.66	7.27	7.76 / 14.82	
JHF-17	15.26	14.64	12.93	11.19	9.88	9.04	8.36	7.65	7.28	7.71 / 13.84	
JHF-18	14.99	14.35	12.69	10.97	9.76	8.93	8.29	7.62	7.26	7.65 / 13.67	
JHF-19	14.09	13.48	11.91	10.47	9.43	8.69	8.14	7.55	7.21	7.52 / 12.83	
JHF-20	14.24	13.68	12.05	10.55	9.52	8.76	8.19	7.59	7.25	7.57 / 12.98	
JHF-21	14.79	14.22	12.46	10.87	9.68	8.87	8.27	7.63	7.27	7.64 / 13.52	
GHLC-1	12.61	12.08	11.10	9.49	8.07	7.00	6.19	5.30	4.88	5.92 / 10.20	
GHLC-2	12.72	12.13	11.13	9.48	8.08	7.02	6.24	5.36	4.95	5.83 / 10.06	
GHLC-3	12.80	12.26	11.19	9.55	8.11	7.03	6.27	5.40	4.99	5.82 / 10.05	
GHLC-4	12.57	12.00	10.96	9.32	7.97	6.96	6.27	5.45	5.08	5.55 / 10.06	
GHLC-5	12.46	11.91	10.88	9.23	7.95	6.99	6.31	5.51	5.15	5.55 / 10.11	
GHLC-6	12.82	12.29	11.22	9.55	8.18	7.19	6.48	5.66	5.29	5.58 / 9.91	
GHLC-7	12.89	12.32	11.18	9.53	8.17	7.19	6.47	5.68	5.31	5.53 / 10.00	
GHLC-8	12.92	12.40	11.26	9.57	8.22	7.22	6.51	5.72	5.35	5.59 / 9.94	
GHLC-9	12.80	12.31	11.13	9.41	8.15	7.17	6.48	5.71	5.36	5.56 / 9.75	
GHLC-10	12.78	12.27	11.01	9.36	8.09	7.15	6.49	5.74	5.40	5.50 / 9.74	
GHLC-11	12.62	12.10	10.84	9.27	8.00	7.12	6.49	5.78	5.45	5.47 / 9.55	
GHLC-12	12.41	11.87	10.67	9.11	7.90	7.08	6.50	5.82	5.51	5.42 / 9.82	
GHLC-13	12.58	12.09	10.84	9.27	8.02	7.16	6.55	5.87	5.56	5.49 / 10.23	
GHLC-14	12.58	12.04	10.83	9.25	8.01	7.15	6.52	5.83	5.51	5.49 / 9.77	
GHLC-15	12.57	12.03	10.75	9.25	7.99	7.14	6.53	5.83	5.51	5.48 / 9.82	
GHLC-16	12.59	12.01	10.78	9.25	8.00	7.15	6.54	5.85	5.54	5.48 / 9.89	
GHLC-17	12.58	12.04	10.78	9.20	8.02	7.17	6.56	5.89	5.57	5.50 / 10.09	
GHLC-18	12.55	12.02	10.76	9.17	7.98	7.14	6.54	5.88	5.57	5.51 / 10.04	
GHLC-19	12.51	12.03	10.73	9.23	8.02	7.16	6.57	5.90	5.59	5.50 / 10.21	
GHLC-20	12.51	11.95	10.68	9.20	8.06	7.21	6.61	5.94	5.63	5.59 / 10.25	
GHLC-21	12.53	12.05	10.73	9.25	8.12	7.25	6.66	6.01	5.69	5.65 / 10.57	
GHLC-22	12.66	12.13	10.78	9.29	8.14	7.25	6.65	5.98	5.67	5.73 / 10.81	
GHLC-23	12.66	12.16	10.89	9.35	8.19	7.30	6.68	6.01	5.69	5.76 / 10.88	
GHLC-24	12.62	12.08	10.80	9.34	8.17	7.31	6.69	6.04	5.72	5.78 / 10.91	
GHLC-25	12.40	11.89	10.64	9.20	8.08	7.29	6.67	6.03	5.72	5.75 / 11.01	
GHLC-26	12.11	11.60	10.34	8.99	7.92	7.14	6.58	5.97	5.67	5.57 / 10.67	
GHLC-27	11.59	11.06	9.97	8.70	7.72	7.02	6.50	5.97	5.69	5.64 / 10.31	
GHLC-28	12.11	11.53	10.28	8.93	7.90	7.13	6.59	5.99	5.69	5.64 / 10.80	
GHLC-29	11.50	11.02	9.96	8.69	7.75	7.05	6.55	6.04	5.76	5.65 / 10.87	
GHLC-30	11.51	11.03	9.93	8.69	7.75	7.04	6.56	6.05	5.77	5.68 / 10.43	

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-31	11.22	10.72	9.67	8.52	7.60	6.93	6.47	5.99	5.72	5.59 / 10.21
GHLC-32	10.93	10.43	9.43	8.30	7.48	6.86	6.43	5.96	5.70	5.58 / 10.17
GHLC-33	11.33	10.82	9.70	8.52	7.63	6.94	6.48	5.98	5.71	5.65 / 10.42
GHLC-34	10.98	10.49	9.47	8.37	7.49	6.84	6.42	5.95	5.69	5.57 / 10.29
GHLC-35	11.08	10.58	9.53	8.39	7.52	6.86	6.43	5.96	5.68	5.59 / 10.40
GHLC-36	11.57	11.11	9.93	8.75	7.74	7.03	6.54	6.01	5.73	5.68 / 10.75
GHLC-37	11.46	10.92	9.82	8.60	7.68	6.98	6.50	6.00	5.72	5.65 / 10.67
GHLC-38	11.80	11.25	10.08	8.84	7.81	7.09	6.56	6.02	5.73	5.73 / 11.00
GHLC-39	11.65	11.14	9.99	8.71	7.77	7.06	6.55	6.03	5.74	5.68 / 10.91
GHLC-40	12.28	11.68	10.46	9.04	8.00	7.21	6.65	6.07	5.76	5.79 / 11.34
GHLC-41	11.71	11.20	10.04	8.74	7.77	7.07	6.54	6.01	5.72	5.71 / 10.97
GHLC-42	12.26	11.74	10.48	9.07	8.02	7.26	6.68	6.10	5.80	5.82 / 11.37
GHLC-43	12.74	12.13	10.77	9.35	8.16	7.35	6.74	6.11	5.79	5.93 / 11.74
GHLC-44	13.53	12.92	11.48	9.85	8.51	7.58	6.91	6.18	5.84	6.11 / 12.60
GHLC-45	13.19	12.60	11.19	9.62	8.35	7.48	6.84	6.15	5.81	6.02 / 12.16
GHLC-46	13.33	12.71	11.31	9.71	8.41	7.54	6.87	6.17	5.82	6.05 / 12.32
GHLC-47	13.37	12.76	11.31	9.72	8.41	7.55	6.90	6.17	5.82	6.03 / 12.37
GHLC-48	12.60	12.01	10.70	9.21	8.11	7.35	6.76	6.13	5.80	5.86 / 11.74
GHLC-49	12.59	11.99	10.64	9.22	8.09	7.34	6.74	6.11	5.79	5.86 / 11.77
GHLC-50	13.48	12.86	11.35	9.72	8.45	7.59	6.94	6.21	5.85	6.05 / 12.56
GHLC-51	12.89	12.29	10.89	9.36	8.20	7.42	6.79	6.13	5.80	5.91 / 12.07
GHLC-52	12.60	11.99	10.65	9.16	8.08	7.32	6.74	6.12	5.80	5.86 / 11.75
GHLC-53	12.86	12.30	10.87	9.39	8.21	7.44	6.81	6.17	5.84	5.92 / 12.01
JHF-S1	12.63	12.08	10.98	9.46	8.19	7.20	6.48	5.65	5.25	5.46 / 10.06
JHF-S2	12.63	12.11	10.96	9.44	8.17	7.19	6.47	5.64	5.25	5.46 / 10.03
JHF-S3	12.65	12.09	11.00	9.49	8.18	7.20	6.47	5.64	5.25	5.49 / 9.93
JHF-S4	12.56	12.00	10.88	9.33	8.12	7.18	6.50	5.73	5.37	5.43 / 9.82
JHF-S5	12.34	11.83	10.67	9.17	7.99	7.09	6.47	5.75	5.42	5.36 / 9.78
JHF-S6	12.40	11.92	10.70	9.20	8.03	7.13	6.51	5.77	5.44	5.38 / 10.08
JHF-S7	12.44	11.94	10.75	9.22	8.03	7.14	6.50	5.77	5.44	5.38 / 10.06
JHF-S8	11.85	11.36	10.15	8.78	7.73	6.97	6.43	5.82	5.52	5.32 / 10.20
JHF-S9	11.84	11.37	10.11	8.79	7.71	6.96	6.43	5.82	5.53	5.31 / 10.28
JHF-S10	11.58	11.13	9.93	8.67	7.74	7.02	6.53	5.96	5.67	5.41 / 10.87
JHF-S11	12.20	11.69	10.43	9.11	8.02	7.25	6.70	6.10	5.79	5.61 / 11.43
JHF-S12	12.50	12.00	10.67	9.30	8.18	7.37	6.80	6.18	5.86	5.70 / 11.88
GHLC-S1	12.91	12.28	11.02	9.50	8.16	7.18	6.42	5.52	5.09	5.72 / 10.13
GHLC-S2	12.46	11.92	10.89	9.42	8.09	7.09	6.31	5.41	4.98	5.68 / 10.05
GHLC-S3	12.47	11.98	10.90	9.41	8.12	7.10	6.32	5.43	5.01	5.71 / 9.99
GHLC-S4	12.51	12.01	10.95	9.44	8.13	7.11	6.36	5.50	5.07	5.61 / 9.95
GHLC-S5	12.57	12.01	10.93	9.47	8.14	7.12	6.37	5.51	5.10	5.57 / 9.91
GHLC-S6	12.57	12.09	10.99	9.48	8.17	7.16	6.42	5.55	5.15	5.53 / 10.07
GHLC-S7	12.60	12.11	10.96	9.45	8.17	7.15	6.42	5.56	5.15	5.54 / 9.95
GHLC-S8	12.56	12.04	10.96	9.49	8.18	7.15	6.42	5.57	5.16	5.54 / 10.00
GHLC-S9	12.54	12.02	10.99	9.44	8.16	7.14	6.42	5.56	5.16	5.54 / 9.95
GHLC-S10	12.49	12.01	10.93	9.44	8.15	7.14	6.41	5.55	5.15	5.52 / 9.90

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。