

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 3月 16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	13.83	13.22	11.86	10.41	9.26	8.48	7.88	7.27	6.94	7.37 / 12.51	
JHF-2	13.78	13.17	11.82	10.38	9.23	8.45	7.86	7.26	6.94	7.36 / 12.44	
JHF-3	13.91	13.37	11.96	10.43	9.30	8.51	7.91	7.28	6.95	7.41 / 12.68	
JHF-4	14.19	13.59	12.16	10.61	9.39	8.57	7.94	7.31	6.97	7.45 / 12.65	
JHF-5	14.60	13.95	12.43	10.77	9.51	8.67	8.01	7.31	6.97	7.51 / 13.09	
JHF-6	14.33	13.69	12.23	10.62	9.39	8.59	7.97	7.30	6.96	7.45 / 12.82	
JHF-7	13.47	12.91	11.56	10.14	9.12	8.41	7.83	7.27	6.95	7.31 / 12.29	
JHF-8	14.25	13.63	12.14	10.53	9.37	8.56	7.95	7.31	6.97	7.42 / 12.82	
JHF-9	13.65	13.11	11.63	10.25	9.17	8.44	7.87	7.29	6.97	7.35 / 12.43	
JHF-10	13.16	12.59	11.23	9.94	9.02	8.32	7.81	7.28	6.97	7.27 / 12.12	
JHF-11	13.79	13.25	11.73	10.30	9.25	8.49	7.93	7.35	7.02	7.37 / 12.73	
JHF-12	13.72	13.18	11.68	10.26	9.22	8.46	7.92	7.35	7.03	7.36 / 12.63	
JHF-13	13.60	13.08	11.66	10.25	9.23	8.48	7.95	7.39	7.07	7.36 / 12.76	
JHF-14	13.29	12.78	11.33	10.04	9.09	8.37	7.88	7.35	7.04	7.32 / 12.36	
JHF-15	14.85	14.26	12.60	10.91	9.66	8.78	8.16	7.49	7.14	7.58 / 13.61	
JHF-16	15.71	15.02	13.27	11.43	9.94	9.00	8.29	7.55	7.18	7.69 / 14.12	
JHF-17	15.07	14.46	12.78	11.04	9.75	8.90	8.23	7.55	7.19	7.62 / 13.91	
JHF-18	14.83	14.22	12.53	10.84	9.62	8.79	8.17	7.52	7.17	7.57 / 13.51	
JHF-19	13.87	13.27	11.71	10.28	9.29	8.55	8.01	7.45	7.13	7.43 / 12.63	
JHF-20	14.07	13.51	11.90	10.46	9.38	8.63	8.07	7.48	7.16	7.48 / 12.89	
JHF-21	14.69	14.08	12.28	10.72	9.56	8.75	8.18	7.54	7.21	7.55 / 13.36	
JHF-22	14.70	14.07	12.35	10.70	9.58	8.75	8.18	7.56	7.21	7.57 / 13.46	
GHLC-1	12.46	11.95	11.03	9.47	8.00	6.92	6.11	5.22	4.81	5.89 / 10.12	
GHLC-2	12.58	12.05	11.02	9.46	8.03	6.94	6.15	5.28	4.88	5.80 / 10.03	
GHLC-3	12.68	12.12	11.11	9.47	8.04	6.95	6.18	5.32	4.93	5.77 / 10.09	
GHLC-4	12.45	11.90	10.86	9.28	7.89	6.87	6.17	5.37	5.01	5.53 / 9.96	
GHLC-5	12.32	11.83	10.77	9.17	7.87	6.88	6.20	5.43	5.08	5.50 / 10.02	
GHLC-6	12.71	12.21	11.06	9.49	8.10	7.10	6.38	5.57	5.22	5.54 / 9.79	
GHLC-7	12.77	12.25	11.13	9.50	8.11	7.10	6.39	5.61	5.24	5.51 / 9.94	
GHLC-8	12.79	12.26	11.17	9.47	8.14	7.13	6.41	5.63	5.27	5.56 / 10.04	
GHLC-9	12.67	12.18	11.01	9.38	8.06	7.07	6.39	5.62	5.29	5.52 / 9.80	
GHLC-10	12.67	12.12	10.92	9.32	8.02	7.06	6.39	5.66	5.33	5.47 / 9.71	
GHLC-11	12.45	11.97	10.73	9.12	7.91	7.02	6.39	5.69	5.38	5.41 / 9.45	
GHLC-12	12.25	11.80	10.55	9.01	7.81	6.98	6.40	5.75	5.45	5.37 / 9.39	
GHLC-13	12.47	12.00	10.72	9.21	7.93	7.06	6.44	5.80	5.48	5.44 / 9.75	
GHLC-14	12.48	11.95	10.71	9.19	7.93	7.06	6.43	5.76	5.44	5.44 / 9.56	
GHLC-15	12.44	11.96	10.70	9.15	7.92	7.05	6.44	5.77	5.45	5.41 / 9.52	
GHLC-16	12.45	11.94	10.70	9.14	7.92	7.06	6.45	5.78	5.47	5.41 / 9.50	
GHLC-17	12.44	11.93	10.71	9.13	7.94	7.08	6.47	5.81	5.50	5.44 / 9.65	
GHLC-18	12.39	11.94	10.70	9.15	7.91	7.06	6.46	5.81	5.51	5.46 / 9.63	
GHLC-19	12.43	11.91	10.68	9.17	7.93	7.08	6.48	5.83	5.52	5.43 / 9.52	
GHLC-20	12.41	11.85	10.62	9.13	7.99	7.13	6.52	5.88	5.57	5.51 / 9.59	
GHLC-21	12.42	11.92	10.69	9.21	8.05	7.18	6.58	5.95	5.64	5.57 / 9.93	
GHLC-22	12.52	12.00	10.72	9.23	8.06	7.17	6.56	5.92	5.61	5.64 / 10.09	
GHLC-23	12.60	12.09	10.82	9.27	8.11	7.21	6.60	5.95	5.64	5.68 / 10.16	
GHLC-24	12.51	12.03	10.76	9.27	8.09	7.22	6.60	5.96	5.65	5.71 / 10.12	
GHLC-25	12.29	11.83	10.58	9.12	8.00	7.21	6.58	5.97	5.65	5.68 / 10.10	
GHLC-26	12.06	11.52	10.31	8.89	7.84	7.05	6.50	5.91	5.61	5.52 / 9.80	
GHLC-27	11.43	10.95	9.89	8.62	7.66	6.94	6.43	5.92	5.64	5.56 / 9.54	
GHLC-28	11.99	11.45	10.24	8.88	7.81	7.04	6.49	5.92	5.62	5.56 / 9.91	
GHLC-29	11.43	10.95	9.83	8.64	7.68	6.96	6.47	5.97	5.70	5.59 / 10.03	

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-30	11.34	10.89	9.84	8.63	7.68	6.96	6.48	5.99	5.72	5.63 / 9.58		
GHLC-31	11.12	10.63	9.62	8.40	7.53	6.85	6.40	5.93	5.66	5.53 / 9.40		
GHLC-32	10.85	10.33	9.33	8.26	7.41	6.78	6.35	5.90	5.64	5.50 / 9.36		
GHLC-33	11.18	10.73	9.68	8.51	7.56	6.86	6.40	5.93	5.65	5.58 / 9.63		
GHLC-34	10.85	10.40	9.35	8.24	7.40	6.76	6.35	5.89	5.63	5.50 / 9.47		
GHLC-35	10.95	10.47	9.45	8.32	7.43	6.78	6.35	5.89	5.62	5.51 / 9.56		
GHLC-36	11.48	10.95	9.86	8.62	7.66	6.94	6.45	5.95	5.68	5.60 / 9.85		
GHLC-37	11.31	10.85	9.74	8.52	7.59	6.90	6.42	5.93	5.66	5.57 / 9.79		
GHLC-38	11.66	11.21	10.01	8.72	7.74	7.00	6.48	5.95	5.67	5.64 / 10.10		
GHLC-39	11.55	11.09	9.89	8.65	7.70	6.98	6.48	5.97	5.69	5.62 / 10.05		
GHLC-40	12.16	11.60	10.35	8.97	7.92	7.12	6.57	6.00	5.70	5.70 / 10.42		
GHLC-41	11.59	11.06	9.89	8.64	7.69	6.99	6.47	5.94	5.66	5.63 / 10.08		
GHLC-42	12.18	11.60	10.38	9.00	7.94	7.16	6.60	6.03	5.73	5.74 / 10.45		
GHLC-43	12.61	11.98	10.68	9.24	8.08	7.26	6.65	6.03	5.72	5.85 / 10.76		
GHLC-44	13.42	12.75	11.39	9.74	8.44	7.49	6.82	6.11	5.78	6.05 / 11.64		
GHLC-45	13.04	12.47	11.07	9.55	8.28	7.40	6.76	6.09	5.76	5.95 / 11.25		
GHLC-46	13.22	12.57	11.21	9.60	8.32	7.44	6.78	6.08	5.76	5.97 / 11.36		
GHLC-47	13.25	12.64	11.18	9.60	8.33	7.46	6.79	6.09	5.75	5.97 / 11.41		
GHLC-48	12.49	11.88	10.56	9.17	8.02	7.26	6.67	6.06	5.74	5.78 / 10.80		
GHLC-49	12.49	11.90	10.52	9.11	8.00	7.24	6.65	6.03	5.71	5.79 / 10.82		
GHLC-50	13.32	12.73	11.28	9.66	8.37	7.50	6.84	6.14	5.79	5.98 / 11.59		
GHLC-51	12.79	12.18	10.77	9.28	8.12	7.33	6.70	6.06	5.74	5.86 / 11.13		
GHLC-52	12.42	11.86	10.50	9.05	7.98	7.22	6.63	6.05	5.73	5.78 / 10.79		
GHLC-53	12.71	12.15	10.74	9.25	8.12	7.33	6.72	6.10	5.77	5.84 / 11.05		
JHF-S1	12.54	12.02	10.91	9.43	8.12	7.11	6.40	5.57	5.19	5.43 / 9.79		
JHF-S2	12.48	11.99	10.88	9.40	8.11	7.10	6.39	5.57	5.19	5.42 / 9.67		
JHF-S3	12.48	12.00	10.88	9.38	8.12	7.10	6.39	5.56	5.18	5.45 / 9.75		
JHF-S4	12.44	11.94	10.80	9.26	8.04	7.08	6.41	5.66	5.32	5.38 / 9.48		
JHF-S5	12.24	11.73	10.58	9.11	7.89	7.01	6.38	5.68	5.36	5.29 / 9.22		
JHF-S6	12.32	11.80	10.67	9.15	7.94	7.04	6.41	5.69	5.37	5.32 / 9.39		
JHF-S7	12.27	11.84	10.67	9.13	7.93	7.03	6.40	5.69	5.36	5.32 / 9.32		
JHF-S8	11.75	11.29	10.08	8.67	7.61	6.86	6.35	5.75	5.46	5.25 / 9.40		
JHF-S9	11.72	11.27	10.09	8.71	7.63	6.87	6.36	5.75	5.46	5.26 / 9.48		
JHF-S10	11.49	11.05	9.87	8.61	7.64	6.92	6.44	5.89	5.62	5.34 / 10.06		
JHF-S11	12.18	11.71	10.43	9.09	7.98	7.18	6.63	6.04	5.74	5.54 / 10.58		
JHF-S12	12.43	11.94	10.66	9.21	8.12	7.29	6.72	6.12	5.80	5.63 / 11.10		
GHLC-S1	12.41	11.87	10.88	9.39	8.07	7.04	6.23	5.34	4.92	5.68 / 10.19		
GHLC-S2	12.33	11.82	10.79	9.34	8.03	7.01	6.22	5.34	4.92	5.65 / 10.13		
GHLC-S3	12.34	11.86	10.86	9.40	8.06	7.03	6.24	5.35	4.95	5.67 / 10.07		
GHLC-S4	12.40	11.92	10.86	9.36	8.07	7.03	6.29	5.43	5.02	5.57 / 10.04		
GHLC-S5	12.42	11.91	10.87	9.43	8.09	7.04	6.29	5.44	5.03	5.55 / 9.92		
GHLC-S6	12.50	11.96	10.89	9.45	8.12	7.07	6.34	5.49	5.09	5.49 / 10.07		
GHLC-S7	12.43	11.98	10.91	9.42	8.11	7.07	6.33	5.48	5.09	5.51 / 9.93		
GHLC-S8	12.44	11.97	10.88	9.44	8.11	7.07	6.34	5.48	5.09	5.51 / 9.92		
GHLC-S9	12.43	11.95	10.85	9.37	8.09	7.05	6.32	5.47	5.08	5.50 / 9.81		
GHLC-S10	12.38	11.93	10.88	9.42	8.09	7.06	6.33	5.48	5.09	5.48 / 9.86		

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。