

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 5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,メガバンク,クレディ・スイス,ドイツ,JPモルガン,みずほ,UBS,メリル・ピッチ日本,大和SMBC,新生,日興フィグループ											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.26	12.66	11.14	9.76	8.80	8.11	7.55	6.97	6.66	7.18 / 12.05	
JHF-2	13.21	12.66	11.05	9.74	8.80	8.09	7.54	6.97	6.66	7.18 / 12.01	
JHF-3	13.43	12.81	11.26	9.87	8.87	8.15	7.59	7.01	6.69	7.22 / 12.23	
JHF-4	13.65	13.03	11.41	9.93	8.93	8.19	7.62	7.02	6.70	7.23 / 12.20	
JHF-5	14.05	13.42	11.68	10.13	9.06	8.32	7.70	7.05	6.72	7.29 / 12.62	
JHF-6	13.80	13.17	11.45	10.02	8.97	8.26	7.66	7.04	6.71	7.26 / 12.35	
JHF-7	13.03	12.42	10.87	9.60	8.72	8.06	7.53	6.99	6.68	7.13 / 11.81	
JHF-8	13.70	13.09	11.41	9.98	8.95	8.21	7.65	7.05	6.73	7.23 / 12.35	
JHF-9	13.18	12.62	11.00	9.71	8.79	8.12	7.59	7.03	6.72	7.18 / 11.97	
JHF-10	12.71	12.15	10.67	9.45	8.64	7.99	7.51	7.00	6.70	7.11 / 11.67	
JHF-11	13.23	12.71	11.05	9.73	8.85	8.14	7.62	7.08	6.77	7.19 / 12.23	
JHF-12	13.16	12.61	10.98	9.71	8.82	8.11	7.61	7.07	6.77	7.20 / 12.14	
JHF-13	13.12	12.56	10.91	9.66	8.81	8.12	7.62	7.09	6.78	7.20 / 12.29	
JHF-14	12.85	12.29	10.68	9.52	8.70	8.03	7.57	7.07	6.78	7.17 / 11.91	
JHF-15	14.26	13.70	11.77	10.28	9.20	8.39	7.83	7.21	6.88	7.38 / 13.09	
JHF-16	15.07	14.36	12.37	10.68	9.42	8.59	7.95	7.26	6.91	7.48 / 13.56	
JHF-17	14.53	13.88	11.95	10.39	9.30	8.53	7.93	7.28	6.93	7.41 / 13.34	
JHF-18	14.29	13.64	11.74	10.25	9.21	8.45	7.87	7.25	6.92	7.37 / 12.99	
JHF-19	13.39	12.84	11.07	9.85	8.94	8.24	7.73	7.20	6.88	7.28 / 12.12	
JHF-20	13.60	13.03	11.28	9.92	9.02	8.31	7.79	7.24	6.92	7.32 / 12.36	
JHF-21	14.12	13.56	11.56	10.19	9.19	8.43	7.89	7.29	6.97	7.38 / 12.87	
JHF-22	14.21	13.57	11.62	10.22	9.20	8.45	7.91	7.32	6.99	7.40 / 13.01	
JHF-23	15.11	14.43	12.22	10.68	9.46	8.64	8.06	7.39	7.05	7.48 / 13.58	
JHF-24	14.68	14.01	11.90	10.46	9.34	8.55	7.99	7.36	7.01	7.45 / 13.41	
GHLC-1	12.27	11.72	10.61	8.91	7.57	6.56	5.82	4.98	4.60	5.32 / 9.83	
GHLC-2	12.39	11.83	10.57	8.94	7.54	6.55	5.84	5.02	4.65	5.32 / 9.65	
GHLC-3	12.46	11.86	10.62	8.88	7.54	6.54	5.87	5.06	4.70	5.30 / 9.69	
GHLC-4	12.29	11.75	10.42	8.75	7.45	6.52	5.87	5.11	4.77	5.16 / 9.67	
GHLC-5	12.15	11.68	10.37	8.73	7.46	6.54	5.92	5.18	4.85	5.21 / 9.68	
GHLC-6	12.50	11.97	10.61	8.88	7.65	6.72	6.07	5.30	4.97	5.24 / 9.48	
GHLC-7	12.52	11.95	10.56	8.86	7.63	6.69	6.05	5.29	4.96	5.23 / 9.44	
GHLC-8	12.57	12.04	10.58	8.94	7.66	6.73	6.10	5.35	5.01	5.27 / 9.48	
GHLC-9	12.42	11.91	10.46	8.78	7.59	6.69	6.07	5.36	5.03	5.23 / 9.29	
GHLC-10	12.39	11.87	10.35	8.71	7.53	6.67	6.07	5.38	5.06	5.21 / 9.20	
GHLC-11	12.18	11.70	10.14	8.56	7.45	6.65	6.07	5.41	5.11	5.17 / 9.15	
GHLC-12	12.00	11.43	9.91	8.39	7.36	6.61	6.07	5.46	5.16	5.14 / 8.93	
GHLC-13	12.13	11.62	10.09	8.53	7.43	6.65	6.09	5.48	5.17	5.20 / 9.21	
GHLC-14	12.14	11.63	10.11	8.55	7.45	6.67	6.11	5.45	5.15	5.20 / 9.07	
GHLC-15	12.17	11.65	10.07	8.59	7.44	6.67	6.11	5.47	5.17	5.19 / 9.05	
GHLC-16	12.12	11.57	10.06	8.53	7.44	6.68	6.13	5.48	5.18	5.17 / 9.04	
GHLC-17	12.17	11.58	10.05	8.53	7.47	6.70	6.15	5.51	5.21	5.21 / 9.14	
GHLC-18	12.07	11.57	9.98	8.47	7.42	6.67	6.12	5.51	5.21	5.22 / 9.11	
GHLC-19	12.10	11.55	10.01	8.56	7.45	6.69	6.14	5.52	5.23	5.21 / 9.05	
GHLC-20	12.07	11.56	9.99	8.52	7.54	6.75	6.20	5.59	5.29	5.28 / 9.10	
GHLC-21	12.08	11.53	10.02	8.57	7.57	6.79	6.24	5.63	5.34	5.33 / 9.37	
GHLC-22	12.22	11.66	10.12	8.65	7.60	6.81	6.26	5.64	5.34	5.41 / 9.56	
GHLC-23	12.30	11.69	10.15	8.73	7.65	6.85	6.28	5.67	5.36	5.42 / 9.65	
GHLC-24	12.19	11.66	10.05	8.71	7.65	6.86	6.29	5.68	5.38	5.48 / 9.62	
GHLC-25	12.03	11.49	9.90	8.57	7.58	6.86	6.28	5.68	5.39	5.47 / 9.46	
GHLC-26	11.75	11.19	9.66	8.38	7.43	6.70	6.18	5.62	5.33	5.29 / 9.12	
GHLC-27	11.04	10.55	9.29	8.09	7.26	6.59	6.12	5.63	5.36	5.39 / 8.76	

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、JPモルガン、みずほ、UBS、メリル・リンチ日本、大和SMBC、新生、日興フィグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-28	11.68	11.15	9.61	8.38	7.42	6.70	6.19	5.65	5.37	5.38 / 9.03
GHLC-29	10.97	10.46	9.19	8.11	7.24	6.57	6.13	5.64	5.37	5.42 / 8.87
GHLC-30	10.85	10.36	9.15	8.03	7.21	6.55	6.12	5.64	5.38	5.45 / 8.97
GHLC-31	10.73	10.17	8.98	7.90	7.12	6.48	6.07	5.61	5.35	5.38 / 8.65
GHLC-32	10.50	10.00	8.83	7.82	7.04	6.43	6.05	5.61	5.36	5.36 / 8.44
GHLC-33	10.80	10.30	9.06	7.99	7.17	6.53	6.11	5.64	5.37	5.41 / 8.71
GHLC-34	10.56	10.02	8.88	7.82	7.04	6.45	6.06	5.61	5.37	5.35 / 8.45
GHLC-35	10.62	10.13	8.90	7.92	7.08	6.47	6.08	5.62	5.37	5.37 / 8.49
GHLC-36	11.10	10.51	9.27	8.16	7.25	6.59	6.14	5.65	5.38	5.42 / 9.03
GHLC-37	10.98	10.46	9.20	8.02	7.20	6.56	6.13	5.65	5.38	5.41 / 8.86
GHLC-38	11.29	10.75	9.45	8.26	7.35	6.65	6.18	5.68	5.40	5.48 / 9.15
GHLC-39	11.16	10.63	9.30	8.16	7.29	6.62	6.17	5.67	5.40	5.45 / 9.08
GHLC-40	11.74	11.15	9.69	8.46	7.49	6.76	6.25	5.71	5.42	5.52 / 9.48
GHLC-41	11.24	10.72	9.37	8.22	7.34	6.67	6.20	5.69	5.42	5.48 / 9.18
GHLC-42	11.70	11.09	9.69	8.46	7.49	6.77	6.27	5.72	5.43	5.55 / 9.61
GHLC-43	12.12	11.55	9.97	8.67	7.64	6.88	6.32	5.76	5.45	5.65 / 9.90
GHLC-44	12.89	12.21	10.57	9.07	7.93	7.08	6.49	5.83	5.51	5.80 / 10.61
GHLC-45	12.59	11.94	10.29	8.87	7.80	7.01	6.43	5.80	5.48	5.72 / 10.30
GHLC-46	12.71	12.08	10.45	8.96	7.85	7.06	6.45	5.81	5.49	5.75 / 10.57
GHLC-47	12.74	12.15	10.39	8.94	7.86	7.10	6.47	5.82	5.49	5.75 / 10.50
GHLC-48	12.06	11.47	9.86	8.56	7.60	6.92	6.34	5.77	5.46	5.59 / 9.94
GHLC-49	12.09	11.43	9.90	8.60	7.58	6.90	6.33	5.75	5.45	5.60 / 9.93
GHLC-50	12.81	12.17	10.43	9.02	7.87	7.11	6.49	5.83	5.51	5.75 / 10.60
GHLC-51	12.38	11.71	10.07	8.69	7.68	6.97	6.39	5.79	5.47	5.65 / 10.13
GHLC-52	12.00	11.36	9.82	8.50	7.56	6.86	6.32	5.76	5.46	5.61 / 9.83
GHLC-53	12.25	11.64	10.00	8.68	7.67	6.95	6.38	5.80	5.49	5.67 / 10.19
JHF-S1	12.31	11.82	10.41	8.86	7.66	6.73	6.08	5.29	4.94	5.12 / 9.38
JHF-S2	12.29	11.81	10.44	8.85	7.65	6.72	6.07	5.30	4.94	5.13 / 9.27
JHF-S3	12.32	11.83	10.43	8.89	7.68	6.75	6.10	5.31	4.96	5.14 / 9.36
JHF-S4	12.20	11.70	10.29	8.75	7.57	6.70	6.11	5.38	5.05	5.10 / 9.06
JHF-S5	11.99	11.53	10.04	8.53	7.43	6.63	6.06	5.39	5.08	5.06 / 8.81
JHF-S6	12.08	11.57	10.08	8.58	7.48	6.68	6.09	5.40	5.10	5.08 / 8.87
JHF-S7	12.08	11.54	10.13	8.60	7.47	6.67	6.09	5.41	5.09	5.08 / 8.81
JHF-S8	11.56	11.02	9.56	8.16	7.22	6.53	6.04	5.47	5.19	5.04 / 8.61
JHF-S9	11.56	11.05	9.58	8.23	7.23	6.54	6.05	5.47	5.20	5.05 / 8.63
JHF-S10	11.24	10.76	9.28	8.10	7.24	6.56	6.11	5.57	5.30	5.17 / 8.60
JHF-S11	11.77	11.26	9.68	8.41	7.49	6.75	6.25	5.68	5.39	5.37 / 9.22
JHF-S12	12.02	11.49	9.94	8.63	7.62	6.87	6.35	5.77	5.47	5.46 / 9.72
JHF-S13	7.97	7.74	7.11	6.26	5.55	5.05	4.65	4.09	3.90	3.07 / 8.04
GHLC-S1	12.23	11.67	10.41	8.86	7.61	6.66	5.93	5.09	4.69	5.23 / 9.88
GHLC-S2	12.16	11.60	10.32	8.83	7.59	6.64	5.92	5.09	4.69	5.21 / 9.77
GHLC-S3	12.19	11.67	10.37	8.90	7.60	6.64	5.94	5.10	4.72	5.26 / 9.71
GHLC-S4	12.19	11.68	10.38	8.88	7.62	6.66	5.98	5.16	4.79	5.20 / 9.68
GHLC-S5	12.20	11.69	10.38	8.82	7.60	6.63	5.97	5.15	4.78	5.18 / 9.59
GHLC-S6	12.34	11.81	10.48	8.94	7.67	6.71	6.04	5.23	4.86	5.15 / 9.66
GHLC-S7	12.24	11.75	10.48	8.93	7.66	6.70	6.03	5.23	4.86	5.16 / 9.53
GHLC-S8	12.28	11.79	10.44	8.89	7.66	6.71	6.04	5.22	4.86	5.15 / 9.51
GHLC-S9	12.27	11.74	10.47	8.87	7.63	6.70	6.02	5.22	4.85	5.15 / 9.38
GHLC-S10	12.21	11.73	10.45	8.91	7.64	6.69	6.03	5.21	4.86	5.14 / 9.46

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。