

P S J 予測統計値  
(平均値)

2009年 8月 3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：みずほ、野村、三菱UFJ、ゴールドマン・サックス、エイガン・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ、JPモルガン、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			
JHF-1	13.26	12.57	10.86	9.50	8.53	7.81	7.28	6.75	6.47	6.73 / 11.40		
JHF-2	13.24	12.55	10.81	9.46	8.51	7.80	7.27	6.75	6.47	6.71 / 11.32		
JHF-3	13.40	12.70	10.91	9.54	8.58	7.86	7.30	6.78	6.49	6.83 / 11.54		
JHF-4	13.62	12.93	11.06	9.67	8.63	7.88	7.33	6.79	6.51	6.85 / 11.48		
JHF-5	14.05	13.29	11.33	9.89	8.76	8.02	7.40	6.81	6.52	6.92 / 11.88		
JHF-6	13.83	13.08	11.12	9.70	8.68	7.96	7.37	6.81	6.52	6.82 / 11.69		
JHF-7	12.99	12.27	10.60	9.33	8.44	7.76	7.26	6.76	6.49	6.58 / 11.17		
JHF-8	13.72	12.97	11.11	9.67	8.66	7.91	7.36	6.81	6.53	6.80 / 11.63		
JHF-9	13.19	12.47	10.67	9.41	8.50	7.81	7.30	6.80	6.52	6.68 / 11.29		
JHF-10	12.63	12.00	10.30	9.16	8.34	7.68	7.24	6.77	6.51	6.43 / 10.99		
JHF-11	13.21	12.55	10.75	9.48	8.54	7.83	7.33	6.83	6.56	6.63 / 11.51		
JHF-12	13.17	12.42	10.68	9.36	8.51	7.80	7.33	6.83	6.56	6.66 / 11.42		
JHF-13	13.09	12.36	10.59	9.37	8.50	7.80	7.34	6.86	6.59	6.69 / 11.53		
JHF-14	12.78	12.11	10.39	9.16	8.38	7.73	7.30	6.84	6.58	6.63 / 11.16		
JHF-15	14.27	13.55	11.49	9.96	8.88	8.07	7.52	6.97	6.67	7.20 / 12.28		
JHF-16	15.09	14.28	12.02	10.35	9.08	8.25	7.63	7.01	6.69	7.47 / 12.73		
JHF-17	14.48	13.79	11.65	10.11	8.97	8.20	7.60	7.03	6.72	7.23 / 12.52		
JHF-18	14.27	13.51	11.40	9.90	8.87	8.10	7.55	7.00	6.71	7.22 / 12.19		
JHF-19	13.33	12.64	10.73	9.45	8.61	7.91	7.44	6.95	6.68	6.90 / 11.41		
JHF-20	13.59	12.81	10.88	9.57	8.69	7.97	7.49	7.00	6.71	6.97 / 11.59		
JHF-21	14.13	13.34	11.21	9.81	8.85	8.09	7.57	7.04	6.76	7.13 / 12.04		
JHF-22	14.21	13.42	11.30	9.88	8.86	8.11	7.60	7.08	6.78	7.12 / 12.16		
JHF-23	15.04	14.21	11.83	10.23	9.10	8.29	7.72	7.14	6.83	7.36 / 12.71		
JHF-24	14.72	13.92	11.59	10.13	9.05	8.25	7.71	7.15	6.85	7.26 / 12.64		
JHF-25	14.69	13.83	11.57	10.06	9.01	8.23	7.69	7.14	6.84	7.20 / 12.48		
JHF-26	15.26	14.38	11.91	10.26	9.14	8.31	7.75	7.17	6.85	7.42 / 12.50		
JHF-27	14.70	13.86	11.52	10.04	9.00	8.22	7.68	7.14	6.83	7.28 / 12.28		
GHLC-1	12.48	11.79	10.48	8.78	7.41	6.36	5.62	4.82	4.48	5.46 / 10.47		
GHLC-2	12.52	11.87	10.45	8.79	7.38	6.33	5.63	4.86	4.53	5.38 / 10.41		
GHLC-3	12.61	11.93	10.46	8.76	7.35	6.32	5.64	4.89	4.57	5.43 / 10.22		
GHLC-4	12.41	11.84	10.30	8.58	7.27	6.31	5.68	4.95	4.65	5.30 / 10.27		
GHLC-5	12.37	11.78	10.25	8.57	7.28	6.34	5.73	5.03	4.73	5.30 / 10.43		
GHLC-6	12.68	12.10	10.51	8.76	7.44	6.48	5.86	5.14	4.85	5.31 / 10.21		
GHLC-7	12.69	12.07	10.40	8.69	7.40	6.45	5.83	5.13	4.84	5.27 / 10.23		
GHLC-8	12.70	12.06	10.42	8.73	7.43	6.50	5.89	5.18	4.89	5.32 / 10.15		
GHLC-9	12.57	11.96	10.28	8.57	7.35	6.46	5.87	5.19	4.92	5.29 / 9.98		
GHLC-10	12.49	11.88	10.18	8.52	7.27	6.43	5.85	5.22	4.94	5.24 / 9.78		
GHLC-11	12.25	11.66	9.92	8.36	7.19	6.41	5.87	5.25	4.99	5.17 / 9.56		
GHLC-12	12.07	11.44	9.68	8.15	7.09	6.36	5.85	5.29	5.04	5.14 / 9.33		
GHLC-13	12.17	11.59	9.79	8.25	7.14	6.40	5.87	5.31	5.05	5.21 / 9.42		
GHLC-14	12.23	11.64	9.88	8.32	7.18	6.42	5.88	5.29	5.04	5.22 / 9.49		
GHLC-15	12.23	11.62	9.84	8.24	7.17	6.42	5.89	5.30	5.04	5.20 / 9.46		
GHLC-16	12.16	11.55	9.81	8.21	7.17	6.43	5.90	5.32	5.07	5.20 / 9.36		
GHLC-17	12.19	11.59	9.80	8.28	7.19	6.45	5.93	5.35	5.10	5.24 / 9.27		
GHLC-18	12.18	11.52	9.79	8.20	7.18	6.44	5.92	5.36	5.10	5.25 / 9.32		
GHLC-19	12.14	11.53	9.71	8.27	7.19	6.46	5.93	5.39	5.12	5.24 / 9.25		
GHLC-20	12.19	11.53	9.75	8.32	7.29	6.52	6.00	5.44	5.18	5.27 / 9.17		
GHLC-21	12.19	11.59	9.73	8.35	7.33	6.56	6.05	5.50	5.23	5.34 / 9.14		
GHLC-22	12.29	11.69	9.89	8.43	7.36	6.59	6.05	5.50	5.23	5.43 / 9.32		
GHLC-23	12.38	11.75	9.93	8.46	7.41	6.63	6.09	5.53	5.25	5.43 / 9.32		
GHLC-24	12.29	11.63	9.84	8.42	7.43	6.65	6.12	5.57	5.30	5.50 / 9.30		

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：みずほ、野村、三菱UFJ、コールドマン・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、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-25	12.06	11.44	9.66	8.33	7.37	6.66	6.11	5.58	5.32	5.51 /	9.12
GHLC-26	11.80	11.22	9.48	8.17	7.21	6.50	6.01	5.50	5.25	5.29 /	8.89
GHLC-27	11.09	10.41	9.02	7.89	7.06	6.40	5.97	5.52	5.28	5.43 /	8.39
GHLC-28	11.74	11.12	9.37	8.12	7.21	6.50	6.02	5.52	5.27	5.41 /	8.76
GHLC-29	10.94	10.37	8.95	7.84	7.04	6.38	5.97	5.53	5.30	5.45 /	8.36
GHLC-30	10.84	10.23	8.89	7.85	7.02	6.37	5.98	5.54	5.31	5.48 /	8.31
GHLC-31	10.63	10.07	8.74	7.73	6.92	6.30	5.93	5.50	5.28	5.40 /	8.14
GHLC-32	10.45	9.85	8.55	7.59	6.86	6.26	5.91	5.52	5.29	5.37 /	8.00
GHLC-33	10.79	10.19	8.80	7.78	6.96	6.33	5.96	5.53	5.30	5.44 /	8.14
GHLC-34	10.48	9.84	8.58	7.60	6.84	6.26	5.91	5.51	5.28	5.34 /	7.93
GHLC-35	10.59	9.96	8.71	7.67	6.88	6.29	5.93	5.52	5.30	5.37 /	8.01
GHLC-36	11.10	10.45	9.02	7.92	7.06	6.41	5.99	5.55	5.32	5.46 /	8.47
GHLC-37	10.93	10.34	8.92	7.85	7.01	6.38	5.98	5.54	5.31	5.43 /	8.37
GHLC-38	11.34	10.66	9.16	8.04	7.16	6.47	6.03	5.58	5.33	5.50 /	8.71
GHLC-39	11.19	10.48	9.05	7.95	7.09	6.42	6.01	5.56	5.32	5.46 /	8.56
GHLC-40	11.74	11.03	9.39	8.17	7.28	6.55	6.08	5.59	5.34	5.56 /	8.95
GHLC-41	11.25	10.60	9.11	7.98	7.14	6.47	6.04	5.58	5.34	5.49 /	8.59
GHLC-42	11.72	11.06	9.43	8.23	7.29	6.58	6.10	5.61	5.36	5.59 /	8.96
GHLC-43	12.15	11.45	9.74	8.42	7.42	6.68	6.15	5.64	5.38	5.71 /	9.29
GHLC-44	12.93	12.20	10.27	8.80	7.70	6.86	6.28	5.71	5.42	5.87 /	9.97
GHLC-45	12.66	11.87	10.01	8.67	7.58	6.79	6.22	5.68	5.40	5.77 /	9.88
GHLC-46	12.77	12.00	10.15	8.66	7.62	6.84	6.25	5.68	5.40	5.81 /	10.03
GHLC-47	12.79	12.09	10.11	8.71	7.62	6.88	6.26	5.68	5.41	5.80 /	10.04
GHLC-48	12.14	11.37	9.59	8.37	7.38	6.71	6.17	5.65	5.39	5.62 /	9.41
GHLC-49	12.08	11.34	9.60	8.31	7.37	6.70	6.16	5.64	5.38	5.63 /	9.41
GHLC-50	12.90	12.16	10.17	8.77	7.65	6.90	6.29	5.72	5.43	5.81 /	10.14
GHLC-51	12.37	11.67	9.77	8.45	7.46	6.75	6.19	5.66	5.39	5.68 /	9.73
GHLC-52	12.03	11.28	9.53	8.24	7.34	6.64	6.14	5.64	5.38	5.62 /	9.30
GHLC-53	12.33	11.59	9.77	8.43	7.45	6.74	6.19	5.68	5.41	5.68 /	9.50
JHF-S1	12.40	11.79	10.22	8.66	7.42	6.49	5.85	5.12	4.82	5.19 /	9.96
JHF-S2	12.33	11.73	10.24	8.68	7.40	6.47	5.85	5.12	4.82	5.21 /	9.96
JHF-S3	12.36	11.79	10.22	8.71	7.43	6.49	5.86	5.13	4.83	5.23 /	9.92
JHF-S4	12.24	11.66	10.00	8.52	7.31	6.46	5.87	5.21	4.94	5.14 /	9.65
JHF-S5	12.05	11.43	9.83	8.28	7.17	6.39	5.85	5.23	4.97	5.09 /	9.48
JHF-S6	12.13	11.54	9.84	8.34	7.21	6.41	5.87	5.24	4.97	5.11 /	9.49
JHF-S7	12.07	11.49	9.86	8.35	7.20	6.41	5.85	5.24	4.97	5.11 /	9.49
JHF-S8	11.64	11.08	9.36	7.95	6.98	6.32	5.84	5.33	5.09	5.02 /	9.08
JHF-S9	11.61	11.01	9.38	7.91	6.99	6.32	5.85	5.34	5.10	5.05 /	9.09
JHF-S10	11.34	10.79	9.05	7.84	7.03	6.38	5.93	5.46	5.22	5.13 /	8.65
JHF-S11	11.85	11.25	9.50	8.14	7.26	6.54	6.06	5.56	5.31	5.38 /	8.92
JHF-S12	12.05	11.42	9.64	8.28	7.36	6.62	6.13	5.62	5.36	5.48 /	9.07
JHF-S13	7.66	7.42	6.75	6.00	5.30	4.80	4.42	3.92	3.69	2.84 /	7.46
JHF-S14	7.63	7.38	6.77	5.95	5.28	4.78	4.40	3.90	3.68	2.85 /	7.51
JHF-S15	7.56	7.33	6.67	5.89	5.21	4.71	4.35	3.85	3.62	2.87 /	7.52
GHLC-S1	12.23	11.60	10.22	8.68	7.41	6.41	5.71	4.90	4.57	5.41 /	9.99
GHLC-S2	12.19	11.52	10.12	8.62	7.37	6.40	5.70	4.91	4.58	5.38 /	9.95
GHLC-S3	12.22	11.58	10.14	8.63	7.38	6.40	5.70	4.93	4.60	5.43 /	9.98
GHLC-S4	12.27	11.61	10.22	8.67	7.40	6.41	5.75	4.99	4.66	5.33 /	10.06
GHLC-S5	12.20	11.62	10.17	8.61	7.37	6.39	5.73	4.97	4.65	5.31 /	10.07
GHLC-S6	12.35	11.74	10.28	8.72	7.45	6.48	5.82	5.05	4.74	5.26 /	10.05
GHLC-S7	12.31	11.72	10.24	8.71	7.43	6.46	5.81	5.04	4.73	5.27 /	10.05
GHLC-S8	12.36	11.74	10.24	8.71	7.43	6.46	5.80	5.05	4.73	5.26 /	10.07
GHLC-S9	12.29	11.75	10.21	8.69	7.42	6.45	5.80	5.05	4.74	5.26 /	10.04
GHLC-S10	12.33	11.68	10.22	8.70	7.42	6.45	5.80	5.04	4.74	5.25 /	10.02

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。