

P S J 予測統計値  
(中央値)

2009年 1月 5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		
JHF-1	13.79	13.58	11.51	10.19	9.16	8.41	7.74	7.24	7.06	7.62 / 12.51	
JHF-2	13.71	13.45	11.47	10.17	9.13	8.41	7.70	7.22	7.05	7.60 / 12.46	
JHF-3	13.79	13.52	11.59	10.24	9.17	8.49	7.69	7.21	7.05	7.66 / 12.69	
JHF-4	13.85	13.73	11.72	10.30	9.24	8.62	7.72	7.25	7.08	7.69 / 12.98	
JHF-5	14.11	14.03	12.00	10.42	9.45	8.83	7.85	7.30	7.12	7.65 / 13.16	
JHF-6	13.82	13.82	11.88	10.12	9.33	8.76	7.80	7.17	7.11	7.68 / 12.86	
JHF-7	13.09	12.88	11.34	9.98	8.94	8.35	7.62	7.28	7.11	7.55 / 12.30	
JHF-8	13.66	13.66	11.84	10.12	9.25	8.70	7.78	7.15	7.14	7.68 / 12.84	
JHF-9	13.04	13.03	11.46	9.76	8.96	8.49	7.60	7.16	7.12	7.59 / 12.49	
JHF-10	12.51	12.48	11.14	9.91	8.97	8.23	7.60	7.29	7.13	7.48 / 12.16	
JHF-11	13.22	13.06	11.51	10.03	9.00	8.48	7.71	7.25	7.11	7.57 / 12.79	
JHF-12	13.17	12.96	11.43	10.02	8.98	8.33	7.70	7.27	7.14	7.45 / 12.70	
JHF-13	13.55	12.78	11.30	9.99	8.96	8.33	7.68	7.24	7.11	7.50 / 12.82	
JHF-14	12.72	12.58	11.21	9.92	8.98	8.11	7.62	7.23	7.13	7.53 / 12.43	
JHF-15	14.39	14.10	12.12	10.44	9.31	8.55	7.89	7.34	7.21	7.51 / 14.14	
JHF-16	15.51	14.91	12.60	10.91	9.57	8.99	7.99	7.45	7.29	7.45 / 14.98	
JHF-17	14.48	14.36	12.34	10.43	9.44	8.92	8.07	7.46	7.26	7.49 / 14.00	
JHF-18	14.28	14.12	12.12	10.20	9.32	8.84	7.97	7.46	7.29	7.49 / 13.63	
JHF-19	13.30	12.98	11.43	10.04	9.13	8.55	7.85	7.37	7.26	7.46 / 12.74	
JHF-20	13.50	13.25	11.63	10.08	9.13	8.59	7.89	7.39	7.23	7.42 / 12.96	
GHLC-1	12.91	12.91	11.78	9.02	8.01	7.19	6.70	5.55	5.03	6.26 / 10.10	
GHLC-2	13.02	13.02	12.07	9.19	8.05	7.17	6.72	5.65	5.11	6.17 / 10.11	
GHLC-3	12.82	12.82	12.25	9.66	8.08	7.16	6.70	5.82	5.21	6.16 / 10.15	
GHLC-4	12.91	12.91	11.98	8.94	7.87	6.99	6.71	5.77	5.24	5.87 / 9.91	
GHLC-5	12.47	12.47	11.97	8.87	7.76	6.95	6.66	5.81	5.30	5.84 / 9.94	
GHLC-6	12.91	12.91	12.38	9.05	7.90	7.32	6.80	5.88	5.30	5.87 / 9.78	
GHLC-7	13.01	13.01	12.38	9.58	7.96	7.22	6.77	5.90	5.30	5.82 / 9.99	
GHLC-8	12.85	12.85	12.40	9.47	7.92	7.33	6.86	5.93	5.38	5.87 / 10.05	
GHLC-9	12.47	12.47	12.06	9.36	7.95	7.37	6.79	5.90	5.39	5.83 / 9.86	
GHLC-10	12.54	12.54	11.89	9.67	8.00	7.35	6.76	5.87	5.45	5.75 / 9.80	
GHLC-11	12.10	12.10	11.35	9.43	7.99	7.40	6.67	5.80	5.53	5.69 / 9.57	
GHLC-12	12.21	12.21	11.49	9.71	8.15	7.33	6.72	5.81	5.54	5.62 / 9.54	
GHLC-13	12.85	12.59	11.15	9.60	8.65	7.57	6.73	5.93	5.57	5.68 / 9.94	
GHLC-14	12.31	12.23	11.59	9.36	8.17	7.39	6.75	5.86	5.53	5.70 / 9.59	
GHLC-15	12.24	12.24	11.43	9.76	8.14	7.40	6.73	5.84	5.56	5.69 / 9.57	
GHLC-16	12.41	12.41	11.35	9.94	8.28	7.36	6.72	5.89	5.55	5.66 / 9.61	
GHLC-17	12.38	12.35	11.74	9.45	8.24	7.41	6.73	5.92	5.57	5.70 / 9.80	
GHLC-18	12.59	12.59	11.82	9.86	8.45	7.45	6.71	5.96	5.56	5.71 / 9.87	
GHLC-19	12.57	12.57	11.31	9.88	8.41	7.42	6.71	5.94	5.53	5.71 / 9.91	
GHLC-20	12.14	12.14	11.37	9.73	8.17	7.38	6.69	6.04	5.60	5.76 / 9.87	
GHLC-21	12.61	12.23	11.05	9.21	8.50	7.44	6.67	6.02	5.61	5.82 / 10.25	
GHLC-22	12.29	12.16	10.80	8.91	8.32	7.37	6.73	6.07	5.59	5.92 / 10.49	
GHLC-23	12.59	12.59	11.51	9.64	8.34	7.40	6.77	6.12	5.63	5.95 / 10.55	
GHLC-24	12.51	12.38	11.32	9.40	8.27	7.37	6.76	6.19	5.67	5.96 / 10.59	
GHLC-25	12.22	12.22	10.94	9.42	8.09	7.38	6.77	6.16	5.66	5.93 / 10.68	
GHLC-26	11.81	11.81	10.98	9.06	7.98	7.21	6.73	6.07	5.61	5.74 / 10.27	
GHLC-27	10.91	10.91	9.82	8.77	7.90	7.21	6.65	6.05	5.71	5.77 / 10.01	
GHLC-28	11.79	11.79	10.55	9.27	7.84	7.24	6.70	6.06	5.62	5.78 / 10.50	
GHLC-29	10.69	10.69	9.66	8.66	7.84	7.13	6.63	6.04	5.73	5.78 / 10.58	
GHLC-30	10.66	10.66	9.39	8.48	7.82	7.09	6.70	6.11	5.82	5.81 / 10.12	
GHLC-31	10.32	10.32	9.37	8.45	7.81	6.99	6.62	6.02	5.77	5.71 / 9.92	

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-32	10.21	10.21	9.32	8.41	7.63	6.95	6.59	5.95	5.73	5.68 / 9.81	
GHLC-33	10.61	10.61	9.47	8.52	7.78	7.05	6.65	5.99	5.74	5.76 / 10.11	
GHLC-34	10.21	10.21	9.34	8.44	7.61	7.01	6.60	6.00	5.76	5.68 / 9.99	
GHLC-35	10.40	10.40	9.37	8.42	7.67	6.99	6.61	6.02	5.77	5.69 / 10.09	
GHLC-36	11.33	11.26	9.55	8.59	7.92	7.11	6.71	6.07	5.82	5.80 / 10.41	
GHLC-37	11.14	11.05	9.50	8.53	7.86	7.05	6.65	6.08	5.83	5.76 / 10.34	
GHLC-38	11.67	11.48	9.71	8.65	7.95	7.16	6.70	6.08	5.81	5.85 / 10.61	
GHLC-39	11.58	11.24	9.53	8.55	7.91	7.11	6.72	6.10	5.84	5.81 / 10.56	
GHLC-40	12.18	12.02	10.04	8.85	8.09	7.28	6.77	6.13	5.83	5.93 / 11.00	
GHLC-41	11.10	11.10	9.67	8.53	7.91	7.13	6.47	6.05	5.86	5.83 / 10.65	
GHLC-42	12.11	11.96	9.95	8.77	8.05	7.30	6.58	6.12	5.90	5.97 / 11.02	
GHLC-43	12.57	12.35	10.31	8.92	8.07	7.30	6.70	6.17	5.89	6.09 / 11.37	
GHLC-44	13.27	12.76	10.92	9.28	8.35	7.52	6.78	6.20	5.90	6.31 / 12.18	
GHLC-45	12.84	12.34	10.65	9.14	8.25	7.41	6.72	6.25	5.91	6.19 / 11.81	
GHLC-46	12.92	12.41	10.63	9.08	8.20	7.44	6.96	6.27	5.91	6.23 / 11.99	
GHLC-47	13.03	13.09	10.66	9.13	8.16	7.46	7.00	6.28	5.92	6.23 / 12.00	
GHLC-48	12.52	12.00	10.15	8.89	7.99	7.37	6.76	6.27	5.94	6.02 / 11.37	
GHLC-49	12.14	11.94	10.14	8.89	7.99	7.31	6.71	6.23	5.93	6.02 / 11.40	
GHLC-50	13.12	12.66	10.66	9.14	8.25	7.44	6.96	6.36	5.94	6.22 / 12.13	
GHLC-51	12.51	12.24	10.33	8.97	8.05	7.31	6.83	6.28	5.95	6.08 / 11.65	
GHLC-52	12.56	11.79	10.07	8.83	8.06	7.29	6.82	6.30	5.97	6.01 / 11.36	
GHLC-53	12.70	12.03	10.20	8.89	8.11	7.29	6.88	6.36	5.97	6.07 / 11.65	
JHF-S1	12.93	12.70	11.62	9.10	8.30	7.30	6.90	5.92	5.42	5.76 / 9.83	
JHF-S2	12.81	12.81	11.88	9.13	8.32	7.31	6.72	5.91	5.39	5.74 / 9.71	
JHF-S3	12.78	12.48	11.30	9.18	8.49	7.69	6.63	5.92	5.42	5.75 / 9.80	
JHF-S4	12.61	12.40	11.02	9.18	8.48	7.62	6.64	5.95	5.52	5.66 / 9.57	
JHF-S5	12.30	11.99	11.11	9.06	8.35	7.49	6.61	5.92	5.55	5.58 / 9.52	
JHF-S6	12.05	12.17	10.81	9.29	8.32	7.51	6.64	5.92	5.56	5.59 / 9.81	
JHF-S7	11.99	11.68	11.21	9.19	8.25	7.51	6.70	5.91	5.56	5.59 / 10.32	
JHF-S8	11.63	11.31	9.90	8.90	7.78	7.21	6.61	5.91	5.61	5.48 / 10.01	
JHF-S9	11.64	11.04	10.21	8.54	7.73	7.22	6.63	5.91	5.63	5.49 / 10.46	
JHF-S10	11.31	10.92	10.11	9.06	7.99	7.19	6.65	5.93	5.81	5.56 / 10.70	
JHF-S11	11.88	11.63	10.07	8.93	8.34	7.53	6.84	6.11	5.86	5.77 / 11.15	
JHF-S12	12.31	11.88	10.29	8.79	8.34	7.60	6.96	6.25	5.95	5.90 / 11.23	
GHLC-S1	12.08	12.08	10.99	9.07	8.45	7.75	6.89	5.65	5.21	6.02 / 10.06	
GHLC-S2	11.99	11.99	10.96	9.08	8.42	7.75	6.86	5.67	5.14	5.99 / 9.97	
GHLC-S3	12.25	12.25	11.23	9.25	8.40	7.75	6.85	5.71	5.16	6.03 / 9.91	
GHLC-S4	12.38	12.38	11.31	9.34	8.35	7.77	6.92	5.80	5.25	5.92 / 9.97	
GHLC-S5	12.33	12.33	11.31	9.32	8.45	7.75	6.89	5.81	5.24	5.87 / 9.93	
GHLC-S6	12.74	12.74	11.67	9.28	8.41	7.73	6.90	5.89	5.28	5.83 / 10.07	
GHLC-S7	12.69	12.69	11.63	9.23	8.41	7.73	6.91	5.89	5.29	5.84 / 9.98	
GHLC-S8	12.66	12.66	11.63	9.24	8.42	7.74	6.92	5.92	5.31	5.83 / 9.97	
GHLC-S9	12.68	12.68	11.63	9.23	8.39	7.70	6.92	5.87	5.28	5.81 / 9.84	
GHLC-S10	12.67	12.67	11.64	9.24	8.41	7.74	6.90	5.89	5.29	5.82 / 9.91	

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。