

P S J 予測統計値  
(平均値)

2009年 1月 15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・スタール,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	13.96	13.34	11.94	10.46	9.34	8.62	8.04	7.43	7.04	7.53 / 12.55	
JHF-2	13.94	13.30	11.87	10.44	9.32	8.59	8.03	7.42	7.03	7.52 / 12.57	
JHF-3	14.12	13.49	12.00	10.49	9.37	8.64	8.05	7.44	7.04	7.54 / 12.82	
JHF-4	14.35	13.73	12.20	10.64	9.46	8.69	8.09	7.46	7.06	7.59 / 13.13	
JHF-5	14.71	14.05	12.49	10.86	9.58	8.78	8.17	7.48	7.07	7.66 / 13.28	
JHF-6	14.47	13.81	12.20	10.66	9.47	8.72	8.13	7.46	7.05	7.59 / 13.01	
JHF-7	13.62	13.07	11.60	10.22	9.22	8.55	8.01	7.43	7.03	7.45 / 12.47	
JHF-8	14.43	13.74	12.18	10.57	9.45	8.69	8.10	7.47	7.06	7.58 / 13.02	
JHF-9	13.84	13.19	11.65	10.23	9.26	8.58	8.03	7.44	7.04	7.48 / 12.57	
JHF-10	13.28	12.70	11.28	9.97	9.11	8.46	7.97	7.42	7.03	7.39 / 12.16	
JHF-11	13.89	13.30	11.75	10.30	9.33	8.61	8.08	7.49	7.09	7.51 / 12.79	
JHF-12	13.83	13.21	11.69	10.26	9.31	8.59	8.07	7.49	7.09	7.50 / 12.70	
JHF-13	13.76	13.16	11.64	10.25	9.31	8.62	8.10	7.53	7.13	7.49 / 12.82	
JHF-14	13.40	12.86	11.36	10.10	9.18	8.50	8.03	7.48	7.10	7.47 / 12.43	
JHF-15	15.04	14.41	12.66	10.94	9.73	8.89	8.31	7.65	7.22	7.73 / 13.70	
JHF-16	15.92	15.20	13.30	11.46	9.99	9.11	8.44	7.72	7.27	7.85 / 14.48	
JHF-17	15.26	14.52	12.79	11.07	9.81	9.02	8.38	7.70	7.26	7.78 / 14.00	
JHF-18	14.96	14.29	12.52	10.86	9.69	8.92	8.33	7.66	7.24	7.71 / 13.63	
JHF-19	14.01	13.34	11.70	10.37	9.38	8.69	8.17	7.59	7.18	7.57 / 12.74	
JHF-20	14.28	13.58	11.92	10.51	9.47	8.77	8.23	7.63	7.22	7.63 / 12.96	
GHLC-1	12.74	12.19	11.20	9.58	8.15	7.08	6.29	5.44	4.99	6.11 / 9.92	
GHLC-2	12.79	12.28	11.23	9.61	8.15	7.09	6.33	5.49	5.06	6.01 / 9.87	
GHLC-3	12.95	12.31	11.22	9.65	8.18	7.10	6.36	5.54	5.10	5.94 / 9.93	
GHLC-4	12.62	12.05	10.97	9.37	8.00	7.02	6.34	5.57	5.15	5.67 / 9.76	
GHLC-5	12.48	11.98	10.85	9.27	7.98	7.03	6.38	5.62	5.21	5.67 / 9.80	
GHLC-6	12.87	12.34	11.15	9.56	8.20	7.24	6.55	5.78	5.35	5.69 / 9.78	
GHLC-7	12.89	12.37	11.20	9.51	8.21	7.24	6.56	5.79	5.37	5.64 / 9.99	
GHLC-8	12.99	12.37	11.24	9.58	8.25	7.27	6.59	5.83	5.42	5.70 / 10.05	
GHLC-9	12.85	12.24	11.09	9.44	8.16	7.21	6.56	5.83	5.43	5.66 / 9.86	
GHLC-10	12.82	12.26	10.97	9.40	8.11	7.20	6.56	5.86	5.46	5.60 / 9.80	
GHLC-11	12.61	12.06	10.79	9.22	8.02	7.15	6.57	5.89	5.51	5.56 / 9.57	
GHLC-12	12.40	11.88	10.58	9.10	7.91	7.13	6.57	5.94	5.57	5.50 / 9.65	
GHLC-13	12.66	12.10	10.84	9.27	8.06	7.23	6.64	5.99	5.61	5.55 / 10.04	
GHLC-14	12.60	12.05	10.80	9.27	8.02	7.20	6.60	5.94	5.56	5.57 / 9.65	
GHLC-15	12.57	12.03	10.71	9.21	8.00	7.18	6.60	5.94	5.57	5.55 / 9.63	
GHLC-16	12.56	12.01	10.74	9.17	8.00	7.19	6.61	5.96	5.59	5.54 / 9.74	
GHLC-17	12.55	12.02	10.74	9.22	8.03	7.21	6.63	6.00	5.61	5.58 / 9.92	
GHLC-18	12.56	12.02	10.70	9.21	8.01	7.20	6.63	6.00	5.63	5.60 / 10.00	
GHLC-19	12.51	11.95	10.67	9.21	8.04	7.21	6.64	6.01	5.64	5.59 / 10.03	
GHLC-20	12.47	11.94	10.61	9.13	8.06	7.25	6.68	6.05	5.68	5.65 / 10.01	
GHLC-21	12.54	11.94	10.68	9.22	8.11	7.29	6.73	6.11	5.74	5.72 / 10.40	
GHLC-22	12.62	12.08	10.74	9.26	8.15	7.30	6.73	6.10	5.71	5.80 / 10.67	
GHLC-23	12.67	12.11	10.78	9.34	8.19	7.34	6.75	6.12	5.74	5.84 / 10.71	
GHLC-24	12.63	12.05	10.73	9.27	8.17	7.35	6.76	6.15	5.76	5.83 / 10.75	
GHLC-25	12.40	11.90	10.57	9.16	8.09	7.34	6.75	6.14	5.75	5.80 / 10.86	
GHLC-26	12.06	11.56	10.28	8.92	7.92	7.18	6.64	6.07	5.70	5.63 / 10.45	
GHLC-27	11.58	11.02	9.86	8.69	7.76	7.09	6.59	6.08	5.73	5.69 / 10.23	
GHLC-28	12.08	11.51	10.24	8.94	7.91	7.18	6.66	6.09	5.72	5.68 / 10.70	
GHLC-29	11.51	10.98	9.88	8.68	7.79	7.12	6.65	6.15	5.80	5.71 / 10.81	
GHLC-30	11.50	10.98	9.90	8.73	7.80	7.13	6.66	6.16	5.81	5.75 / 10.37	
GHLC-31	11.27	10.71	9.64	8.50	7.65	7.01	6.58	6.09	5.75	5.65 / 10.17	

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、メリリッパ日本、大和SMBC、新生、日興シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-32	10.90	10.43	9.38	8.31	7.52	6.94	6.52	6.05	5.71	5.62 / 10.06
GHLC-33	11.30	10.76	9.70	8.54	7.67	7.02	6.58	6.08	5.74	5.70 / 10.36
GHLC-34	10.95	10.42	9.37	8.35	7.53	6.91	6.52	6.05	5.71	5.62 / 10.25
GHLC-35	11.08	10.52	9.49	8.37	7.55	6.94	6.53	6.04	5.70	5.64 / 10.35
GHLC-36	11.57	11.02	9.90	8.69	7.77	7.09	6.63	6.12	5.77	5.74 / 10.66
GHLC-37	11.45	10.93	9.74	8.61	7.70	7.04	6.60	6.09	5.75	5.69 / 10.59
GHLC-38	11.79	11.22	10.05	8.80	7.83	7.14	6.64	6.11	5.75	5.78 / 10.85
GHLC-39	11.68	11.13	9.90	8.72	7.79	7.12	6.64	6.13	5.77	5.74 / 10.80
GHLC-40	12.22	11.68	10.39	9.03	8.00	7.27	6.73	6.17	5.80	5.85 / 11.21
GHLC-41	11.72	11.16	9.96	8.74	7.79	7.14	6.64	6.12	5.76	5.77 / 10.90
GHLC-42	12.30	11.71	10.39	9.04	8.03	7.31	6.77	6.20	5.83	5.89 / 11.23
GHLC-43	12.73	12.11	10.69	9.28	8.17	7.39	6.82	6.21	5.83	6.01 / 11.57
GHLC-44	13.54	12.86	11.36	9.80	8.49	7.60	6.96	6.28	5.88	6.20 / 12.36
GHLC-45	13.18	12.54	11.07	9.53	8.34	7.51	6.91	6.25	5.86	6.09 / 11.99
GHLC-46	13.34	12.66	11.16	9.62	8.39	7.56	6.93	6.26	5.86	6.14 / 12.13
GHLC-47	13.39	12.66	11.23	9.64	8.39	7.57	6.96	6.27	5.86	6.12 / 12.17
GHLC-48	12.60	11.95	10.58	9.15	8.10	7.39	6.84	6.22	5.84	5.93 / 11.59
GHLC-49	12.58	11.94	10.55	9.13	8.08	7.38	6.82	6.21	5.82	5.93 / 11.60
GHLC-50	13.47	12.76	11.27	9.71	8.42	7.60	6.99	6.30	5.89	6.11 / 12.29
GHLC-51	12.90	12.27	10.80	9.30	8.18	7.45	6.86	6.23	5.84	5.99 / 11.85
GHLC-52	12.53	11.96	10.55	9.10	8.07	7.37	6.81	6.22	5.84	5.92 / 11.58
GHLC-53	12.88	12.22	10.75	9.34	8.20	7.47	6.88	6.27	5.87	5.98 / 11.85
JHF-S1	12.59	12.00	10.88	9.41	8.15	7.20	6.52	5.75	5.34	5.57 / 9.88
JHF-S2	12.57	12.01	10.87	9.39	8.13	7.17	6.50	5.74	5.33	5.57 / 9.76
JHF-S3	12.54	12.03	10.86	9.41	8.13	7.18	6.50	5.74	5.32	5.60 / 9.73
JHF-S4	12.46	11.94	10.75	9.27	8.07	7.18	6.55	5.85	5.45	5.50 / 9.64
JHF-S5	12.26	11.76	10.55	9.11	7.94	7.11	6.53	5.86	5.48	5.42 / 9.61
JHF-S6	12.36	11.86	10.62	9.12	7.99	7.14	6.56	5.88	5.50	5.45 / 9.89
JHF-S7	12.38	11.90	10.64	9.20	8.02	7.18	6.58	5.90	5.52	5.45 / 10.42
JHF-S8	11.72	11.26	10.05	8.67	7.68	6.98	6.49	5.92	5.55	5.37 / 10.15
JHF-S9	11.72	11.24	10.05	8.69	7.68	6.98	6.50	5.91	5.56	5.37 / 10.10
JHF-S10	11.44	10.98	9.77	8.56	7.69	7.03	6.58	6.03	5.68	5.45 / 10.60
JHF-S11	12.14	11.66	10.30	9.00	8.00	7.26	6.75	6.18	5.81	5.66 / 11.25
JHF-S12	12.41	11.89	10.61	9.21	8.14	7.38	6.84	6.25	5.86	5.79 / 11.53
GHLC-S1	12.53	11.98	10.86	9.44	8.12	7.12	6.36	5.52	5.08	5.84 / 9.83
GHLC-S2	12.46	11.95	10.82	9.42	8.10	7.12	6.36	5.52	5.08	5.82 / 9.79
GHLC-S3	12.55	11.96	10.92	9.45	8.13	7.13	6.38	5.55	5.11	5.85 / 9.73
GHLC-S4	12.52	12.02	10.92	9.43	8.13	7.13	6.42	5.61	5.17	5.73 / 9.79
GHLC-S5	12.57	11.99	10.94	9.47	8.14	7.14	6.44	5.62	5.18	5.70 / 9.75
GHLC-S6	12.56	12.01	10.89	9.44	8.15	7.16	6.46	5.67	5.24	5.66 / 9.89
GHLC-S7	12.51	12.01	10.91	9.40	8.13	7.15	6.46	5.67	5.24	5.67 / 9.77
GHLC-S8	12.56	12.00	10.86	9.39	8.14	7.15	6.46	5.67	5.24	5.64 / 9.92
GHLC-S9	12.47	11.97	10.82	9.38	8.12	7.13	6.45	5.66	5.23	5.66 / 9.77
GHLC-S10	12.46	11.94	10.84	9.40	8.10	7.13	6.44	5.65	5.23	5.65 / 9.69

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。