

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 5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：みずほ、野村、三菱UFJ、ゴールドマン・サックス、エクシオ・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	12.90	12.66	9.94	8.81	8.73	7.99	7.44	6.96	6.68	7.18 / 11.98	
JHF-2	12.85	12.64	9.95	8.85	8.74	7.99	7.45	6.96	6.70	7.18 / 11.92	
JHF-3	13.09	12.72	10.10	8.99	8.76	8.03	7.44	6.99	6.72	7.22 / 12.14	
JHF-4	13.37	13.07	10.15	9.04	8.77	8.06	7.53	7.00	6.73	7.23 / 12.12	
JHF-5	13.98	13.36	10.44	9.25	8.79	8.17	7.52	7.02	6.74	7.29 / 12.51	
JHF-6	13.61	13.18	10.28	9.11	8.83	8.09	7.47	7.02	6.74	7.26 / 12.28	
JHF-7	12.59	12.17	9.88	8.83	8.58	7.87	7.44	6.97	6.74	7.13 / 11.74	
JHF-8	13.46	13.29	10.36	9.19	8.85	8.03	7.51	7.01	6.75	7.23 / 12.28	
JHF-9	12.85	12.51	10.12	8.97	8.29	7.74	7.35	6.92	6.77	7.17 / 11.90	
JHF-10	12.33	11.66	9.82	8.87	8.42	7.79	7.40	6.97	6.79	7.11 / 11.59	
JHF-11	12.85	12.53	10.20	9.05	8.61	7.91	7.48	7.01	6.81	7.19 / 12.16	
JHF-12	12.72	12.35	10.11	8.96	8.57	7.88	7.49	7.03	6.82	7.18 / 12.07	
JHF-13	12.55	12.17	10.16	8.99	8.47	7.84	7.45	7.01	6.85	7.19 / 12.20	
JHF-14	12.37	11.74	9.98	8.92	8.40	7.81	7.44	7.01	6.87	7.17 / 11.83	
JHF-15	13.88	13.69	10.81	9.55	8.83	8.08	7.54	7.11	6.88	7.38 / 13.00	
JHF-16	14.60	14.15	11.46	10.11	8.98	8.21	7.70	7.17	6.88	7.47 / 13.47	
JHF-17	14.16	13.59	11.08	9.82	8.92	8.16	7.67	7.17	6.91	7.42 / 13.26	
JHF-18	13.92	13.71	10.83	9.59	8.81	8.14	7.66	7.18	6.92	7.36 / 12.90	
JHF-19	13.06	12.56	10.48	9.25	8.53	7.93	7.55	7.13	6.91	7.27 / 12.04	
JHF-20	13.28	12.80	10.63	9.40	8.60	8.00	7.60	7.17	6.94	7.31 / 12.28	
JHF-21	13.82	13.40	10.87	9.60	8.78	8.10	7.71	7.24	6.99	7.37 / 12.79	
JHF-22	13.91	13.56	10.88	9.63	8.74	8.14	7.62	7.27	7.03	7.39 / 12.93	
JHF-23	14.73	14.39	11.22	9.91	8.74	8.30	7.64	7.30	7.08	7.47 / 13.49	
JHF-24	14.42	14.15	11.12	9.82	8.82	8.24	7.61	7.32	7.09	7.45 / 13.31	
GHLC-1	12.73	12.73	11.08	8.69	7.43	6.14	5.25	4.95	4.62	5.25 / 10.17	
GHLC-2	12.94	12.87	11.29	8.49	7.49	6.25	5.32	5.03	4.69	5.29 / 10.09	
GHLC-3	13.09	12.98	11.29	8.39	7.47	6.41	5.40	5.10	4.70	5.26 / 10.01	
GHLC-4	13.06	12.85	11.22	8.15	7.19	6.30	5.53	5.16	4.62	5.16 / 10.06	
GHLC-5	13.03	12.82	11.24	7.99	7.20	6.33	5.62	5.23	4.66	5.21 / 10.02	
GHLC-6	13.40	12.93	11.66	8.04	7.25	6.59	6.06	5.20	4.97	5.24 / 9.99	
GHLC-7	13.44	12.87	11.62	8.18	7.19	6.56	6.03	5.23	5.10	5.23 / 9.96	
GHLC-8	13.39	12.97	11.56	8.09	7.25	6.63	6.09	5.29	5.18	5.27 / 9.95	
GHLC-9	13.08	12.80	11.12	7.98	7.20	6.56	6.03	5.27	5.18	5.23 / 9.79	
GHLC-10	13.00	12.64	10.82	7.88	7.11	6.51	5.98	5.30	5.27	5.21 / 9.60	
GHLC-11	12.51	12.42	10.24	7.73	7.01	6.43	5.95	5.39	5.28	5.18 / 9.38	
GHLC-12	12.17	12.05	9.67	7.60	6.89	6.33	5.87	5.46	5.41	5.15 / 9.19	
GHLC-13	12.33	12.05	9.95	7.68	6.97	6.38	5.91	5.45	5.44	5.21 / 9.29	
GHLC-14	12.42	12.38	10.02	7.75	7.01	6.41	5.93	5.46	5.41	5.20 / 9.37	
GHLC-15	12.30	12.30	9.90	7.67	6.96	6.36	5.88	5.47	5.42	5.19 / 9.28	
GHLC-16	12.31	12.03	9.85	7.64	6.92	6.34	5.87	5.48	5.43	5.18 / 9.25	
GHLC-17	12.25	12.22	9.80	7.67	6.95	6.36	5.89	5.52	5.45	5.22 / 9.25	
GHLC-18	12.23	12.01	9.53	7.65	6.94	6.35	5.88	5.54	5.44	5.23 / 9.16	
GHLC-19	12.19	11.80	9.56	7.61	6.90	6.33	6.03	5.55	5.42	5.22 / 9.10	
GHLC-20	12.15	11.90	9.39	7.60	7.29	6.49	6.29	5.63	5.48	5.28 / 9.08	
GHLC-21	12.11	11.73	9.27	7.59	7.20	6.50	6.28	5.69	5.50	5.34 / 9.30	
GHLC-22	12.26	11.93	9.44	7.72	6.99	6.40	6.20	5.66	5.52	5.42 / 9.49	
GHLC-23	12.40	11.86	9.37	7.73	7.25	6.51	6.27	5.71	5.53	5.43 / 9.58	
GHLC-24	12.13	11.69	9.23	7.67	7.50	6.64	6.21	5.75	5.51	5.49 / 9.56	
GHLC-25	12.15	11.08	8.76	7.65	7.54	7.24	6.18	5.79	5.46	5.49 / 9.36	
GHLC-26	11.67	11.08	8.68	7.51	7.51	6.70	6.14	5.74	5.43	5.30 / 9.09	
GHLC-27	10.94	10.31	8.20	7.66	7.65	6.81	5.99	5.73	5.46	5.39 / 8.71	

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-28	11.69	10.68	8.38	7.61	7.61	6.77	6.17	5.78	5.38	5.39 / 8.95
GHLC-29	10.66	10.18	8.09	7.68	7.55	6.73	6.05	5.73	5.48	5.42 / 8.79
GHLC-30	10.24	10.11	8.03	7.71	7.45	6.75	6.17	5.82	5.56	5.45 / 8.92
GHLC-31	10.26	9.88	7.87	7.77	7.48	6.79	6.06	5.73	5.50	5.38 / 8.59
GHLC-32	10.05	9.59	7.81	7.78	7.46	6.75	6.03	5.72	5.49	5.36 / 8.38
GHLC-33	10.36	9.95	8.01	7.80	7.49	6.79	6.07	5.74	5.51	5.41 / 8.63
GHLC-34	10.16	9.54	7.89	7.83	7.43	6.73	6.09	5.76	5.52	5.35 / 8.39
GHLC-35	10.24	9.63	7.97	7.86	7.41	6.75	6.09	5.76	5.52	5.37 / 8.42
GHLC-36	10.60	10.07	8.26	7.86	7.40	6.81	6.13	5.80	5.55	5.43 / 8.97
GHLC-37	10.48	9.91	8.22	7.87	7.46	6.82	6.14	5.80	5.53	5.41 / 8.78
GHLC-38	10.83	10.27	8.39	7.90	7.56	6.92	6.13	5.81	5.54	5.48 / 9.09
GHLC-39	10.61	10.07	8.25	7.93	7.51	6.86	6.18	5.83	5.53	5.45 / 9.01
GHLC-40	11.32	10.70	8.59	7.89	7.64	6.91	6.15	5.83	5.56	5.53 / 9.42
GHLC-41	10.74	10.18	8.33	7.95	7.55	6.86	6.20	5.84	5.56	5.48 / 9.12
GHLC-42	11.15	10.64	8.48	7.95	7.58	6.99	6.30	5.85	5.55	5.56 / 9.54
GHLC-43	11.70	11.15	8.72	7.99	7.66	7.11	6.23	5.90	5.57	5.65 / 9.83
GHLC-44	12.55	12.26	9.88	8.54	7.84	7.03	6.36	5.95	5.61	5.81 / 10.52
GHLC-45	12.22	11.87	9.29	8.33	7.77	7.15	6.32	5.99	5.58	5.72 / 10.23
GHLC-46	12.23	11.55	9.51	8.40	7.70	7.17	6.31	5.96	5.60	5.76 / 10.49
GHLC-47	12.25	11.76	9.53	8.40	7.75	7.16	6.33	5.98	5.58	5.76 / 10.43
GHLC-48	11.62	10.81	8.73	8.10	7.64	6.89	6.34	5.87	5.53	5.59 / 9.89
GHLC-49	11.62	10.81	8.68	8.12	7.64	6.87	6.30	5.85	5.52	5.59 / 9.86
GHLC-50	12.39	12.15	9.68	8.43	7.73	7.07	6.43	6.03	5.56	5.76 / 10.51
GHLC-51	11.92	11.32	9.02	8.15	7.68	6.91	6.36	5.90	5.53	5.65 / 10.07
GHLC-52	11.50	10.75	8.60	8.17	7.61	6.91	6.38	5.82	5.53	5.61 / 9.76
GHLC-53	11.74	11.16	8.98	8.17	7.64	6.99	6.44	5.85	5.55	5.67 / 10.12
JHF-S1	12.79	12.47	10.88	8.67	7.52	6.62	5.95	5.19	4.62	5.12 / 9.75
JHF-S2	12.82	12.42	10.89	8.76	7.59	6.65	5.96	5.17	4.62	5.14 / 9.74
JHF-S3	12.76	12.38	10.87	8.83	7.66	6.65	5.97	5.19	4.64	5.14 / 9.71
JHF-S4	12.66	12.30	10.51	8.53	7.38	6.67	6.18	5.17	5.03	5.11 / 9.49
JHF-S5	12.28	11.82	10.11	8.33	7.18	6.60	6.15	5.22	5.12	5.06 / 9.30
JHF-S6	12.43	11.58	10.19	8.39	7.25	6.61	6.16	5.22	5.11	5.08 / 9.33
JHF-S7	12.06	11.42	10.16	8.38	7.24	6.62	6.13	5.26	5.15	5.08 / 9.32
JHF-S8	11.64	11.43	9.24	7.85	6.76	6.39	5.86	5.56	5.44	5.05 / 8.89
JHF-S9	11.51	10.86	9.21	7.83	6.77	6.41	5.87	5.57	5.44	5.06 / 8.92
JHF-S10	10.89	10.19	8.83	7.85	7.45	6.55	5.97	5.81	5.36	5.17 / 8.52
JHF-S11	11.62	10.47	9.15	7.94	7.52	6.67	6.14	5.89	5.53	5.37 / 9.16
JHF-S12	11.84	11.07	9.45	8.63	7.84	7.04	6.53	5.93	5.57	5.46 / 9.64
JHF-S13	7.87	7.60	7.60	7.12	6.33	5.37	4.62	3.96	3.25	3.06 / 7.60
GHLC-S1	12.36	12.02	10.28	8.38	7.22	6.60	6.05	5.23	4.64	5.23 / 9.97
GHLC-S2	12.34	11.99	10.26	8.24	7.20	6.57	6.04	5.20	4.61	5.22 / 9.89
GHLC-S3	12.46	11.99	10.43	8.26	7.21	6.58	6.06	5.25	4.64	5.26 / 9.84
GHLC-S4	12.50	12.08	10.61	8.15	7.21	6.35	6.05	5.22	4.65	5.21 / 9.83
GHLC-S5	12.40	12.07	10.58	8.17	7.17	6.36	6.01	5.21	4.63	5.18 / 9.81
GHLC-S6	12.56	12.49	10.86	8.55	7.47	6.49	5.98	5.22	4.62	5.16 / 9.82
GHLC-S7	12.56	12.44	10.79	8.59	7.49	6.50	6.00	5.23	4.63	5.17 / 9.82
GHLC-S8	12.55	12.40	10.72	8.66	7.54	6.52	6.00	5.19	4.62	5.16 / 9.78
GHLC-S9	12.50	12.44	10.71	8.64	7.56	6.52	6.00	5.18	4.62	5.16 / 9.78
GHLC-S10	12.50	12.41	10.70	8.73	7.58	6.53	6.00	5.20	4.64	5.14 / 9.79

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。