

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 7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：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	13.43	12.75	11.10	9.74	8.67	7.94	7.35	6.80	6.51	7.12 / 11.76		
JHF-2	13.40	12.71	11.08	9.72	8.66	7.91	7.35	6.79	6.51	7.11 / 11.70		
JHF-3	13.53	12.84	11.17	9.79	8.73	7.96	7.38	6.82	6.54	7.17 / 11.92		
JHF-4	13.78	13.11	11.37	9.89	8.79	8.01	7.41	6.84	6.55	7.31 / 11.89		
JHF-5	14.23	13.45	11.62	10.12	8.92	8.14	7.50	6.87	6.57	7.39 / 12.31		
JHF-6	13.98	13.23	11.44	9.99	8.83	8.09	7.46	6.86	6.56	7.25 / 12.06		
JHF-7	13.10	12.46	10.80	9.52	8.58	7.88	7.33	6.82	6.54	6.95 / 11.54		
JHF-8	13.88	13.18	11.40	9.87	8.81	8.03	7.44	6.86	6.57	7.22 / 12.01		
JHF-9	13.35	12.62	10.91	9.61	8.64	7.93	7.37	6.85	6.57	6.99 / 11.66		
JHF-10	12.75	12.14	10.53	9.32	8.48	7.79	7.31	6.82	6.56	6.79 / 11.37		
JHF-11	13.38	12.73	11.00	9.67	8.69	7.94	7.41	6.89	6.61	7.01 / 11.90		
JHF-12	13.31	12.60	10.93	9.61	8.66	7.92	7.40	6.89	6.61	7.06 / 11.80		
JHF-13	13.20	12.51	10.85	9.58	8.66	7.92	7.43	6.92	6.63	7.08 / 11.92		
JHF-14	12.88	12.22	10.61	9.38	8.52	7.84	7.38	6.89	6.63	7.02 / 11.56		
JHF-15	14.43	13.75	11.74	10.22	9.04	8.20	7.61	7.02	6.72	7.45 / 12.73		
JHF-16	15.29	14.46	12.35	10.64	9.26	8.40	7.74	7.08	6.75	7.56 / 13.17		
JHF-17	14.65	13.96	11.97	10.35	9.15	8.35	7.71	7.09	6.77	7.48 / 12.96		
JHF-18	14.42	13.71	11.66	10.19	9.05	8.25	7.65	7.07	6.76	7.43 / 12.62		
JHF-19	13.54	12.77	11.04	9.72	8.77	8.03	7.53	7.01	6.73	7.30 / 11.80		
JHF-20	13.71	13.01	11.18	9.85	8.85	8.11	7.58	7.05	6.76	7.34 / 12.00		
JHF-21	14.28	13.57	11.52	10.08	9.02	8.23	7.67	7.11	6.81	7.40 / 12.46		
JHF-22	14.40	13.61	11.56	10.12	9.05	8.26	7.70	7.15	6.85	7.42 / 12.63		
JHF-23	15.28	14.47	12.20	10.55	9.29	8.43	7.84	7.21	6.89	7.52 / 13.21		
JHF-24	14.88	14.12	11.92	10.36	9.22	8.38	7.81	7.22	6.90	7.49 / 13.09		
JHF-25	14.90	14.14	11.92	10.37	9.20	8.38	7.80	7.22	6.90	7.49 / 12.90		
JHF-26	15.39	14.54	12.20	10.54	9.31	8.43	7.83	7.21	6.89	7.57 / 12.93		
GHLC-1	12.53	11.88	10.70	9.04	7.58	6.49	5.71	4.88	4.52	5.53 / 10.32		
GHLC-2	12.62	11.93	10.66	8.99	7.55	6.47	5.73	4.91	4.56	5.45 / 10.25		
GHLC-3	12.64	12.00	10.66	8.98	7.53	6.45	5.75	4.95	4.61	5.51 / 10.16		
GHLC-4	12.46	11.82	10.55	8.83	7.44	6.44	5.77	5.02	4.70	5.39 / 10.28		
GHLC-5	12.45	11.85	10.46	8.79	7.45	6.47	5.82	5.07	4.77	5.40 / 10.22		
GHLC-6	12.73	12.14	10.73	9.01	7.61	6.61	5.95	5.19	4.89	5.41 / 10.12		
GHLC-7	12.76	12.09	10.65	8.90	7.57	6.59	5.94	5.19	4.88	5.37 / 10.09		
GHLC-8	12.76	12.18	10.70	8.92	7.61	6.63	5.98	5.24	4.94	5.42 / 10.09		
GHLC-9	12.62	12.04	10.51	8.84	7.52	6.58	5.97	5.25	4.96	5.38 / 9.92		
GHLC-10	12.58	11.94	10.41	8.68	7.44	6.56	5.95	5.27	4.99	5.32 / 9.77		
GHLC-11	12.35	11.76	10.14	8.56	7.35	6.53	5.96	5.31	5.03	5.27 / 9.53		
GHLC-12	12.14	11.52	9.91	8.37	7.24	6.48	5.94	5.35	5.08	5.21 / 9.30		
GHLC-13	12.29	11.64	10.03	8.46	7.31	6.52	5.96	5.37	5.10	5.28 / 9.39		
GHLC-14	12.31	11.72	10.14	8.50	7.34	6.54	5.96	5.34	5.07	5.31 / 9.46		
GHLC-15	12.26	11.69	10.05	8.51	7.33	6.54	5.98	5.36	5.09	5.28 / 9.38		
GHLC-16	12.26	11.64	10.09	8.45	7.35	6.56	6.01	5.39	5.12	5.29 / 9.34		
GHLC-17	12.28	11.66	10.05	8.49	7.36	6.58	6.02	5.41	5.14	5.31 / 9.36		
GHLC-18	12.25	11.61	9.98	8.44	7.33	6.56	6.01	5.42	5.15	5.30 / 9.29		
GHLC-19	12.22	11.55	10.00	8.46	7.35	6.57	6.03	5.43	5.16	5.31 / 9.24		
GHLC-20	12.22	11.59	9.99	8.50	7.44	6.64	6.09	5.49	5.22	5.35 / 9.19		
GHLC-21	12.23	11.65	9.96	8.53	7.48	6.68	6.13	5.55	5.28	5.42 / 9.16		
GHLC-22	12.39	11.74	10.11	8.60	7.51	6.70	6.14	5.54	5.27	5.51 / 9.29		
GHLC-23	12.47	11.77	10.16	8.70	7.56	6.75	6.18	5.58	5.30	5.51 / 9.30		
GHLC-24	12.35	11.70	10.06	8.63	7.58	6.77	6.19	5.61	5.33	5.56 / 9.31		
GHLC-25	12.14	11.48	9.94	8.56	7.51	6.77	6.18	5.62	5.35	5.59 / 9.11		

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、コールドマックス、カカクスタンレー、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-26	11.89	11.32	9.67	8.35	7.35	6.60	6.08	5.54	5.28	5.36 /	8.94
GHLC-27	11.12	10.50	9.22	8.04	7.18	6.50	6.02	5.56	5.31	5.46 /	8.53
GHLC-28	11.78	11.19	9.59	8.33	7.34	6.60	6.09	5.57	5.31	5.47 /	8.78
GHLC-29	11.09	10.41	9.16	8.03	7.16	6.47	6.03	5.57	5.33	5.49 /	8.56
GHLC-30	10.95	10.31	9.08	8.01	7.15	6.47	6.04	5.59	5.35	5.52 /	8.67
GHLC-31	10.76	10.15	8.92	7.84	7.04	6.39	5.99	5.56	5.32	5.44 /	8.33
GHLC-32	10.53	9.91	8.72	7.71	6.96	6.34	5.97	5.55	5.32	5.40 /	8.13
GHLC-33	10.84	10.26	8.99	7.89	7.09	6.43	6.02	5.57	5.34	5.48 /	8.41
GHLC-34	10.59	10.01	8.79	7.79	6.96	6.34	5.97	5.56	5.33	5.40 /	8.15
GHLC-35	10.69	10.12	8.86	7.81	7.00	6.38	5.99	5.56	5.33	5.42 /	8.22
GHLC-36	11.17	10.57	9.21	8.05	7.18	6.51	6.06	5.60	5.36	5.51 /	8.75
GHLC-37	11.02	10.45	9.16	8.04	7.13	6.47	6.04	5.59	5.35	5.48 /	8.60
GHLC-38	11.41	10.81	9.39	8.20	7.27	6.56	6.08	5.61	5.36	5.55 /	8.87
GHLC-39	11.26	10.63	9.23	8.12	7.21	6.51	6.07	5.61	5.36	5.51 /	8.80
GHLC-40	11.82	11.15	9.69	8.37	7.42	6.66	6.15	5.64	5.38	5.61 /	9.18
GHLC-41	11.38	10.75	9.36	8.18	7.26	6.58	6.10	5.63	5.37	5.54 /	8.92
GHLC-42	11.86	11.16	9.67	8.36	7.42	6.68	6.17	5.66	5.40	5.65 /	9.32
GHLC-43	12.24	11.54	9.97	8.60	7.57	6.78	6.23	5.69	5.41	5.77 /	9.60
GHLC-44	13.11	12.31	10.56	9.05	7.86	6.98	6.37	5.75	5.46	5.94 /	10.22
GHLC-45	12.78	12.05	10.33	8.82	7.73	6.91	6.31	5.72	5.43	5.84 /	9.94
GHLC-46	12.90	12.12	10.44	8.93	7.78	6.95	6.33	5.74	5.44	5.87 /	10.18
GHLC-47	12.96	12.19	10.40	8.95	7.79	7.00	6.36	5.75	5.45	5.86 /	10.15
GHLC-48	12.23	11.48	9.83	8.57	7.52	6.83	6.24	5.70	5.42	5.68 /	9.65
GHLC-49	12.24	11.52	9.84	8.53	7.51	6.81	6.23	5.69	5.42	5.69 /	9.64
GHLC-50	13.02	12.29	10.49	8.94	7.80	7.01	6.37	5.75	5.46	5.86 /	10.27
GHLC-51	12.48	11.77	10.05	8.67	7.60	6.87	6.27	5.71	5.43	5.74 /	9.80
GHLC-52	12.16	11.42	9.81	8.48	7.48	6.75	6.20	5.69	5.42	5.68 /	9.51
GHLC-53	12.41	11.72	10.05	8.66	7.59	6.86	6.27	5.73	5.45	5.74 /	9.89
JHF-S1	12.42	11.83	10.43	8.93	7.59	6.62	5.96	5.18	4.86	5.29 /	9.87
JHF-S2	12.44	11.80	10.42	8.85	7.57	6.60	5.93	5.17	4.85	5.29 /	9.89
JHF-S3	12.43	11.84	10.46	8.91	7.60	6.63	5.95	5.19	4.88	5.31 /	9.86
JHF-S4	12.35	11.75	10.27	8.72	7.48	6.59	5.98	5.26	4.98	5.24 /	9.61
JHF-S5	12.09	11.55	10.01	8.49	7.33	6.51	5.93	5.28	5.01	5.15 /	9.43
JHF-S6	12.21	11.61	10.06	8.57	7.37	6.54	5.96	5.29	5.02	5.19 /	9.44
JHF-S7	12.16	11.58	10.05	8.55	7.36	6.54	5.95	5.29	5.02	5.17 /	9.43
JHF-S8	11.69	11.11	9.58	8.11	7.13	6.42	5.93	5.38	5.13	5.10 /	9.03
JHF-S9	11.64	11.11	9.58	8.12	7.13	6.42	5.93	5.38	5.13	5.10 /	9.05
JHF-S10	11.39	10.86	9.29	8.06	7.16	6.48	6.00	5.51	5.26	5.20 /	8.65
JHF-S11	11.93	11.31	9.70	8.40	7.40	6.65	6.13	5.61	5.34	5.44 /	8.92
JHF-S12	12.15	11.54	9.92	8.57	7.55	6.78	6.26	5.71	5.44	5.54 /	9.37
JHF-S13	7.77	7.58	6.93	6.14	5.46	4.95	4.56	4.05	3.81	2.96 /	7.49
JHF-S14	7.64	7.44	6.81	5.99	5.32	4.80	4.42	3.92	3.69	2.97 /	7.58
GHLC-S1	12.31	11.74	10.40	8.93	7.59	6.57	5.80	4.97	4.61	5.50 /	9.95
GHLC-S2	12.21	11.62	10.34	8.84	7.54	6.53	5.79	4.97	4.61	5.49 /	9.89
GHLC-S3	12.27	11.63	10.41	8.88	7.57	6.53	5.80	4.98	4.63	5.53 /	9.93
GHLC-S4	12.30	11.68	10.39	8.88	7.56	6.54	5.84	5.04	4.71	5.44 /	9.98
GHLC-S5	12.33	11.67	10.34	8.86	7.55	6.51	5.83	5.03	4.69	5.42 /	9.98
GHLC-S6	12.40	11.83	10.53	8.94	7.61	6.60	5.91	5.10	4.77	5.36 /	9.97
GHLC-S7	12.39	11.79	10.46	8.93	7.60	6.58	5.90	5.10	4.77	5.37 /	9.97
GHLC-S8	12.38	11.78	10.49	8.94	7.60	6.59	5.90	5.10	4.77	5.37 /	9.95
GHLC-S9	12.40	11.76	10.43	8.91	7.59	6.58	5.90	5.10	4.78	5.37 /	9.93
GHLC-S10	12.38	11.75	10.45	8.91	7.58	6.57	5.89	5.09	4.77	5.35 /	9.93

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。