

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 8月 17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	12.89	12.51	9.73	8.86	8.48	7.78	7.18	6.80	6.58	6.82 / 11.49
JHF-2	12.82	12.37	9.68	8.81	8.46	7.78	7.17	6.80	6.59	6.81 / 11.42
JHF-3	13.03	12.68	9.77	8.88	8.49	7.79	7.20	6.81	6.61	6.92 / 11.63
JHF-4	13.32	12.69	9.83	8.90	8.50	7.80	7.27	6.88	6.61	6.95 / 11.58
JHF-5	13.89	12.82	10.08	9.02	8.63	7.89	7.27	6.88	6.61	7.03 / 11.98
JHF-6	13.50	12.86	9.93	8.89	8.54	7.84	7.21	6.84	6.60	6.93 / 11.75
JHF-7	12.51	12.21	9.54	8.74	8.24	7.66	7.26	6.86	6.62	6.69 / 11.25
JHF-8	13.43	12.58	9.98	8.82	8.44	7.78	7.25	6.88	6.62	6.91 / 11.72
JHF-9	12.72	12.50	9.76	8.77	8.00	7.51	7.22	6.83	6.62	6.79 / 11.38
JHF-10	12.20	11.65	9.44	8.79	8.07	7.56	7.23	6.86	6.63	6.55 / 11.07
JHF-11	12.72	12.52	9.82	8.80	8.21	7.64	7.30	6.88	6.67	6.75 / 11.60
JHF-12	12.60	12.33	9.72	8.82	8.17	7.64	7.31	6.90	6.68	6.79 / 11.50
JHF-13	12.42	12.15	9.74	8.81	8.12	7.65	7.28	6.90	6.68	6.81 / 11.61
JHF-14	12.24	11.76	9.58	8.81	8.04	7.59	7.26	6.91	6.69	6.76 / 11.25
JHF-15	13.88	13.01	10.34	8.94	8.38	7.78	7.41	6.98	6.75	7.31 / 12.37
JHF-16	14.16	13.97	10.55	9.15	8.51	7.88	7.46	7.05	6.77	7.49 / 12.83
JHF-17	13.99	13.81	10.61	9.00	8.42	7.84	7.44	7.02	6.78	7.35 / 12.58
JHF-18	13.87	12.85	10.34	8.92	8.33	7.84	7.43	7.01	6.79	7.35 / 12.28
JHF-19	12.93	12.50	10.01	8.89	8.12	7.74	7.35	6.98	6.77	7.04 / 11.47
JHF-20	13.13	12.70	10.14	8.95	8.15	7.79	7.36	7.01	6.80	7.11 / 11.67
JHF-21	13.70	12.95	10.34	9.05	8.27	7.93	7.45	7.06	6.85	7.27 / 12.11
JHF-22	13.74	13.32	10.36	9.08	8.29	7.87	7.47	7.09	6.88	7.26 / 12.24
JHF-23	14.60	13.90	10.65	9.10	8.49	7.92	7.56	7.19	6.93	7.46 / 12.80
JHF-24	14.22	13.63	10.56	9.11	8.51	7.90	7.55	7.15	6.93	7.41 / 12.71
JHF-25	14.35	13.98	10.41	9.14	8.47	7.92	7.55	7.17	6.95	7.36 / 12.55
JHF-26	14.71	14.20	10.50	9.15	8.50	8.08	7.60	7.21	6.99	7.50 / 12.59
JHF-27	14.50	13.66	10.41	9.04	8.51	7.98	7.59	7.22	6.99	7.45 / 12.38
GHLC-1	12.67	12.67	10.58	8.52	7.01	5.88	5.11	4.80	4.49	5.54 / 10.42
GHLC-2	12.83	12.83	10.60	8.69	7.17	5.95	5.20	4.90	4.57	5.46 / 10.37
GHLC-3	13.04	13.04	10.72	8.73	7.23	6.05	5.17	4.97	4.66	5.50 / 10.30
GHLC-4	12.96	12.70	10.50	8.34	7.10	5.98	5.45	5.13	4.77	5.37 / 10.35
GHLC-5	12.95	12.68	10.55	8.32	7.18	6.00	5.51	5.13	4.85	5.38 / 10.39
GHLC-6	13.29	12.93	11.27	8.35	7.52	6.85	6.15	5.13	4.87	5.40 / 10.24
GHLC-7	13.32	12.72	11.32	8.32	7.47	6.81	6.25	5.07	4.96	5.35 / 10.20
GHLC-8	13.44	12.56	11.28	8.33	7.51	6.83	6.31	5.17	5.07	5.40 / 10.19
GHLC-9	13.40	12.45	10.85	8.26	7.45	6.79	6.25	5.19	5.11	5.36 / 10.01
GHLC-10	13.37	12.23	10.71	8.15	7.35	6.70	6.17	5.27	5.17	5.31 / 9.87
GHLC-11	12.82	12.39	10.15	8.01	7.24	6.65	6.11	5.33	5.20	5.20 / 9.57
GHLC-12	12.47	12.06	9.71	7.83	7.11	6.52	6.03	5.40	5.32	5.20 / 9.40
GHLC-13	12.27	11.65	9.85	7.93	7.21	6.59	6.11	5.40	5.36	5.27 / 9.47
GHLC-14	12.43	11.88	9.92	7.99	7.24	6.63	6.14	5.39	5.29	5.30 / 9.55
GHLC-15	12.64	11.94	9.84	7.92	7.19	6.57	6.08	5.41	5.28	5.24 / 9.45
GHLC-16	12.62	12.19	9.84	7.89	7.17	6.55	6.07	5.41	5.33	5.26 / 9.45
GHLC-17	12.52	12.19	9.77	7.90	7.19	6.61	6.11	5.48	5.34	5.27 / 9.42
GHLC-18	12.34	12.04	9.57	7.90	7.19	6.57	6.09	5.47	5.36	5.28 / 9.33
GHLC-19	12.26	11.47	9.45	7.85	7.13	6.55	6.06	5.51	5.31	5.29 / 9.31
GHLC-20	12.15	12.03	9.38	7.85	7.30	6.53	6.22	5.59	5.40	5.32 / 9.26
GHLC-21	12.04	11.43	9.30	7.84	7.21	6.55	6.20	5.63	5.44	5.40 / 9.20
GHLC-22	12.31	11.69	9.48	7.97	7.25	6.63	6.12	5.61	5.48	5.48 / 9.37
GHLC-23	12.31	12.15	9.39	7.97	7.27	6.64	6.15	5.66	5.49	5.50 / 9.37
GHLC-24	12.29	11.94	9.25	7.95	7.38	6.65	6.14	5.70	5.52	5.53 / 9.32

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・サクス、カカ・ン・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ、JPモルガン、UBS、メリリンチ日本、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	11.38	8.79	7.85	7.42	7.10	6.07	5.75	5.48	5.53 / 9.14	
GHLC-26	11.63	11.04	8.78	7.63	7.40	6.73	5.98	5.67	5.44	5.33 / 8.97	
GHLC-27	10.84	10.60	8.22	7.56	7.56	6.81	5.90	5.75	5.31	5.45 / 8.31	
GHLC-28	11.58	11.01	8.43	7.58	7.48	6.79	6.04	5.75	5.38	5.44 / 8.81	
GHLC-29	10.68	10.50	8.18	7.57	7.55	6.66	5.92	5.70	5.31	5.46 / 8.33	
GHLC-30	10.23	10.18	8.12	7.58	7.52	6.66	5.96	5.69	5.39	5.49 / 8.41	
GHLC-31	10.28	10.19	7.94	7.64	7.37	6.66	5.94	5.63	5.33	5.40 / 8.10	
GHLC-32	9.93	9.90	7.80	7.67	7.26	6.61	5.94	5.56	5.32	5.37 / 7.94	
GHLC-33	10.36	10.27	7.99	7.68	7.40	6.69	5.96	5.69	5.34	5.43 / 8.18	
GHLC-34	10.18	9.81	7.73	7.71	7.22	6.58	5.97	5.61	5.34	5.35 / 7.95	
GHLC-35	10.28	9.93	7.77	7.75	7.23	6.59	5.98	5.62	5.32	5.37 / 8.08	
GHLC-36	10.63	10.40	8.05	7.73	7.42	6.73	5.98	5.76	5.38	5.45 / 8.54	
GHLC-37	10.48	10.22	7.98	7.76	7.39	6.68	6.00	5.72	5.37	5.44 / 8.43	
GHLC-38	10.82	10.62	8.17	7.78	7.54	6.77	6.01	5.79	5.38	5.51 / 8.82	
GHLC-39	10.60	10.38	8.03	7.82	7.43	6.69	6.00	5.76	5.40	5.47 / 8.65	
GHLC-40	11.31	10.82	8.37	7.79	7.66	6.85	6.02	5.80	5.38	5.57 / 9.04	
GHLC-41	10.73	10.50	8.08	7.85	7.42	6.71	6.03	5.74	5.41	5.50 / 8.69	
GHLC-42	11.12	10.99	8.37	7.84	7.62	6.83	6.06	5.80	5.46	5.60 / 9.05	
GHLC-43	11.63	11.47	8.62	7.86	7.70	6.93	6.08	5.84	5.43	5.71 / 9.43	
GHLC-44	12.46	12.26	9.05	8.05	7.86	7.05	6.16	5.88	5.47	5.88 / 10.05	
GHLC-45	12.15	11.82	8.79	7.92	7.79	6.96	6.12	5.83	5.52	5.79 / 9.89	
GHLC-46	12.17	11.92	8.83	7.92	7.73	6.98	6.13	5.83	5.51	5.82 / 10.12	
GHLC-47	12.18	11.97	8.80	7.97	7.77	6.95	6.15	5.83	5.51	5.82 / 10.16	
GHLC-48	11.56	11.02	8.44	8.00	7.43	6.71	6.11	5.78	5.49	5.63 / 9.50	
GHLC-49	11.57	10.98	8.39	8.03	7.44	6.69	6.11	5.75	5.48	5.63 / 9.54	
GHLC-50	12.28	11.99	8.95	8.03	7.70	6.88	6.20	5.86	5.52	5.83 / 10.21	
GHLC-51	11.87	11.28	8.54	8.05	7.44	6.71	6.14	5.79	5.49	5.69 / 9.81	
GHLC-52	11.44	10.77	8.31	8.08	7.43	6.70	6.15	5.81	5.49	5.62 / 9.37	
GHLC-53	11.66	11.16	8.47	8.08	7.53	6.76	6.23	5.87	5.51	5.69 / 9.61	
JHF-S1	13.01	12.43	10.49	8.10	7.35	6.55	6.17	5.37	4.78	5.25 / 9.96	
JHF-S2	12.58	11.94	10.50	8.09	7.38	6.58	6.17	5.35	4.79	5.26 / 9.96	
JHF-S3	12.60	11.83	10.56	8.12	7.44	6.58	6.19	5.37	4.81	5.29 / 9.94	
JHF-S4	12.90	11.76	10.27	7.93	7.37	6.62	6.10	5.35	4.93	5.22 / 9.70	
JHF-S5	12.64	11.47	9.96	7.79	7.08	6.53	6.04	5.29	5.02	5.13 / 9.51	
JHF-S6	12.05	11.77	10.09	7.80	7.09	6.55	6.03	5.29	5.03	5.18 / 9.52	
JHF-S7	12.05	11.42	10.09	7.83	7.11	6.56	6.03	5.29	5.06	5.15 / 9.51	
JHF-S8	11.71	10.74	9.41	7.48	6.84	6.34	5.87	5.47	5.34	5.08 / 9.10	
JHF-S9	11.52	11.11	9.37	7.49	6.85	6.36	5.88	5.48	5.33	5.08 / 9.12	
JHF-S10	11.38	10.29	8.82	7.74	7.37	6.45	5.92	5.71	5.38	5.16 / 8.69	
JHF-S11	11.59	10.75	9.18	7.83	7.42	6.57	6.00	5.79	5.39	5.43 / 8.97	
JHF-S12	11.91	10.88	9.32	7.87	7.39	6.53	6.06	5.81	5.45	5.51 / 9.10	
JHF-S13	7.78	7.45	7.45	6.37	6.18	5.14	4.70	4.02	3.06	2.89 / 7.45	
JHF-S14	7.77	7.48	7.48	6.44	6.19	5.18	4.69	3.85	3.00	2.89 / 7.48	
JHF-S15	7.81	7.49	7.49	6.48	6.20	5.20	4.68	3.77	3.00	2.91 / 7.49	
GHLC-S1	12.40	12.40	9.60	8.01	7.16	6.78	6.11	5.19	4.80	5.47 / 10.06	
GHLC-S2	12.29	12.29	9.60	7.99	7.10	6.83	6.18	5.13	4.79	5.45 / 10.00	
GHLC-S3	12.38	12.38	9.79	8.14	7.07	6.58	6.11	5.09	4.83	5.49 / 10.05	
GHLC-S4	12.53	12.27	9.89	8.23	7.08	6.27	6.06	5.15	4.81	5.38 / 10.08	
GHLC-S5	12.53	12.27	9.85	8.20	7.10	6.28	6.09	5.14	4.78	5.38 / 10.08	
GHLC-S6	12.55	12.29	10.23	8.16	7.27	6.37	6.18	5.27	4.79	5.31 / 10.08	
GHLC-S7	12.55	12.25	10.22	8.17	7.29	6.38	6.19	5.28	4.81	5.34 / 10.08	
GHLC-S8	12.49	12.19	10.18	8.16	7.34	6.43	6.21	5.28	4.81	5.34 / 10.06	
GHLC-S9	12.54	12.24	10.19	8.14	7.36	6.42	6.21	5.28	4.80	5.34 / 10.04	
GHLC-S10	12.48	12.21	10.21	8.16	7.37	6.45	6.21	5.31	4.80	5.30 / 10.04	

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。