

P S J 予測統計値
(平均値)

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	13.23	12.55	10.83	9.43	8.55	7.83	7.29	6.76	6.49	6.82 / 11.49		
JHF-2	13.20	12.51	10.84	9.42	8.54	7.82	7.28	6.76	6.48	6.81 / 11.42		
JHF-3	13.35	12.72	10.96	9.58	8.61	7.87	7.32	6.80	6.51	6.92 / 11.63		
JHF-4	13.65	12.90	11.08	9.63	8.65	7.90	7.35	6.80	6.51	6.95 / 11.58		
JHF-5	14.02	13.27	11.35	9.80	8.78	8.04	7.42	6.83	6.53	7.03 / 11.98		
JHF-6	13.75	13.03	11.14	9.66	8.69	7.98	7.38	6.81	6.52	6.93 / 11.75		
JHF-7	12.99	12.31	10.57	9.27	8.46	7.79	7.28	6.78	6.50	6.69 / 11.25		
JHF-8	13.69	12.97	11.07	9.62	8.68	7.93	7.37	6.83	6.54	6.91 / 11.72		
JHF-9	13.20	12.49	10.69	9.38	8.52	7.84	7.32	6.82	6.54	6.79 / 11.38		
JHF-10	12.66	11.95	10.34	9.14	8.36	7.69	7.24	6.77	6.52	6.55 / 11.07		
JHF-11	13.18	12.52	10.78	9.41	8.56	7.84	7.34	6.84	6.56	6.75 / 11.60		
JHF-12	13.10	12.41	10.70	9.34	8.53	7.81	7.33	6.84	6.57	6.79 / 11.50		
JHF-13	13.01	12.36	10.61	9.31	8.52	7.82	7.35	6.86	6.60	6.81 / 11.61		
JHF-14	12.71	12.04	10.38	9.15	8.39	7.73	7.30	6.84	6.59	6.76 / 11.25		
JHF-15	14.25	13.52	11.50	9.91	8.89	8.08	7.53	6.97	6.68	7.31 / 12.37		
JHF-16	15.01	14.30	12.00	10.31	9.10	8.27	7.63	7.02	6.70	7.49 / 12.83		
JHF-17	14.49	13.77	11.65	10.05	8.99	8.22	7.61	7.03	6.73	7.35 / 12.58		
JHF-18	14.23	13.43	11.42	9.86	8.89	8.13	7.56	7.00	6.72	7.35 / 12.28		
JHF-19	13.34	12.57	10.79	9.45	8.63	7.92	7.45	6.96	6.68	7.04 / 11.47		
JHF-20	13.54	12.77	10.86	9.53	8.70	7.99	7.50	7.00	6.72	7.11 / 11.67		
JHF-21	14.08	13.30	11.27	9.81	8.87	8.10	7.58	7.05	6.76	7.27 / 12.11		
JHF-22	14.16	13.38	11.25	9.82	8.88	8.12	7.61	7.08	6.79	7.26 / 12.24		
JHF-23	15.00	14.18	11.84	10.26	9.12	8.29	7.73	7.14	6.83	7.46 / 12.80		
JHF-24	14.66	13.85	11.62	10.08	9.05	8.26	7.71	7.15	6.84	7.41 / 12.71		
JHF-25	14.64	13.85	11.58	10.07	9.04	8.25	7.71	7.15	6.85	7.36 / 12.55		
JHF-26	15.20	14.36	11.93	10.25	9.16	8.34	7.76	7.18	6.87	7.50 / 12.59		
JHF-27	14.74	13.90	11.64	10.07	9.07	8.28	7.73	7.18	6.87	7.45 / 12.38		
GHLC-1	12.43	11.76	10.46	8.76	7.44	6.39	5.63	4.83	4.50	5.54 / 10.42		
GHLC-2	12.49	11.85	10.48	8.75	7.41	6.36	5.66	4.87	4.55	5.46 / 10.37		
GHLC-3	12.55	11.88	10.44	8.70	7.37	6.34	5.67	4.91	4.59	5.50 / 10.30		
GHLC-4	12.39	11.77	10.29	8.59	7.30	6.34	5.70	4.97	4.67	5.37 / 10.35		
GHLC-5	12.30	11.74	10.29	8.55	7.31	6.36	5.74	5.03	4.75	5.38 / 10.39		
GHLC-6	12.63	12.02	10.48	8.71	7.46	6.51	5.87	5.16	4.86	5.40 / 10.24		
GHLC-7	12.66	12.02	10.42	8.65	7.42	6.47	5.84	5.14	4.86	5.35 / 10.20		
GHLC-8	12.68	12.02	10.46	8.71	7.45	6.51	5.90	5.19	4.91	5.40 / 10.19		
GHLC-9	12.53	11.91	10.31	8.57	7.37	6.48	5.89	5.21	4.94	5.36 / 10.01		
GHLC-10	12.46	11.83	10.16	8.41	7.30	6.45	5.87	5.23	4.96	5.31 / 9.87		
GHLC-11	12.22	11.63	9.95	8.30	7.21	6.43	5.89	5.28	5.01	5.20 / 9.57		
GHLC-12	12.02	11.43	9.69	8.11	7.11	6.38	5.87	5.30	5.05	5.20 / 9.40		
GHLC-13	12.12	11.50	9.81	8.24	7.17	6.41	5.89	5.32	5.07	5.27 / 9.47		
GHLC-14	12.14	11.57	9.84	8.29	7.21	6.45	5.90	5.31	5.05	5.30 / 9.55		
GHLC-15	12.16	11.55	9.84	8.19	7.19	6.44	5.90	5.33	5.06	5.24 / 9.45		
GHLC-16	12.16	11.57	9.79	8.18	7.19	6.44	5.91	5.34	5.08	5.26 / 9.45		
GHLC-17	12.18	11.58	9.85	8.26	7.22	6.47	5.95	5.38	5.12	5.27 / 9.42		
GHLC-18	12.14	11.52	9.78	8.19	7.19	6.46	5.94	5.38	5.12	5.28 / 9.33		
GHLC-19	12.09	11.44	9.75	8.20	7.22	6.48	5.96	5.40	5.14	5.29 / 9.31		
GHLC-20	12.09	11.52	9.73	8.28	7.32	6.55	6.03	5.47	5.21	5.32 / 9.26		
GHLC-21	12.16	11.49	9.78	8.27	7.35	6.59	6.07	5.51	5.26	5.40 / 9.20		
GHLC-22	12.27	11.62	9.87	8.37	7.39	6.61	6.08	5.51	5.25	5.48 / 9.37		
GHLC-23	12.32	11.73	9.91	8.41	7.45	6.65	6.11	5.54	5.28	5.50 / 9.37		
GHLC-24	12.27	11.68	9.85	8.39	7.45	6.67	6.14	5.58	5.32	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	12.09	11.42	9.76	8.32	7.39	6.69	6.13	5.60	5.33	5.53 / 9.14		
GHLC-26	11.85	11.18	9.49	8.14	7.24	6.53	6.03	5.52	5.26	5.33 / 8.97		
GHLC-27	11.04	10.42	8.98	7.83	7.08	6.43	5.98	5.53	5.29	5.45 / 8.31		
GHLC-28	11.67	11.05	9.39	8.06	7.23	6.53	6.04	5.55	5.30	5.44 / 8.81		
GHLC-29	10.91	10.33	8.99	7.86	7.06	6.40	5.99	5.55	5.32	5.46 / 8.33		
GHLC-30	10.85	10.22	8.90	7.81	7.04	6.39	6.00	5.55	5.33	5.49 / 8.41		
GHLC-31	10.68	10.04	8.77	7.64	6.95	6.32	5.95	5.53	5.30	5.40 / 8.10		
GHLC-32	10.40	9.83	8.61	7.56	6.88	6.29	5.93	5.53	5.31	5.37 / 7.94		
GHLC-33	10.80	10.12	8.84	7.72	6.98	6.35	5.96	5.55	5.32	5.43 / 8.18		
GHLC-34	10.50	9.90	8.64	7.54	6.87	6.28	5.93	5.53	5.31	5.35 / 7.95		
GHLC-35	10.62	9.99	8.71	7.62	6.90	6.31	5.95	5.54	5.31	5.37 / 8.08		
GHLC-36	11.05	10.40	9.03	7.89	7.08	6.43	6.02	5.57	5.33	5.45 / 8.54		
GHLC-37	10.93	10.30	8.97	7.82	7.03	6.40	6.00	5.57	5.33	5.44 / 8.43		
GHLC-38	11.35	10.68	9.19	7.98	7.18	6.49	6.06	5.60	5.35	5.51 / 8.82		
GHLC-39	11.13	10.50	9.04	7.93	7.11	6.44	6.03	5.58	5.34	5.47 / 8.65		
GHLC-40	11.68	11.00	9.41	8.16	7.30	6.58	6.11	5.62	5.36	5.57 / 9.04		
GHLC-41	11.24	10.63	9.15	7.99	7.16	6.50	6.06	5.60	5.36	5.50 / 8.69		
GHLC-42	11.72	11.03	9.44	8.20	7.31	6.60	6.12	5.64	5.38	5.60 / 9.05		
GHLC-43	12.14	11.45	9.71	8.34	7.45	6.70	6.17	5.67	5.39	5.71 / 9.43		
GHLC-44	12.90	12.17	10.34	8.75	7.73	6.89	6.30	5.72	5.44	5.88 / 10.05		
GHLC-45	12.64	11.89	10.03	8.55	7.60	6.81	6.24	5.69	5.41	5.79 / 9.89		
GHLC-46	12.75	12.02	10.16	8.68	7.64	6.85	6.27	5.70	5.42	5.82 / 10.12		
GHLC-47	12.77	12.06	10.18	8.69	7.65	6.90	6.29	5.71	5.42	5.82 / 10.16		
GHLC-48	12.04	11.34	9.61	8.29	7.40	6.73	6.19	5.67	5.40	5.63 / 9.50		
GHLC-49	12.09	11.34	9.62	8.28	7.40	6.72	6.17	5.66	5.40	5.63 / 9.54		
GHLC-50	12.83	12.13	10.20	8.68	7.68	6.92	6.31	5.73	5.45	5.83 / 10.21		
GHLC-51	12.36	11.65	9.84	8.38	7.48	6.77	6.21	5.68	5.41	5.69 / 9.81		
GHLC-52	11.99	11.30	9.56	8.22	7.36	6.66	6.15	5.66	5.39	5.62 / 9.37		
GHLC-53	12.27	11.58	9.80	8.43	7.47	6.76	6.22	5.70	5.42	5.69 / 9.61		
JHF-S1	12.33	11.77	10.28	8.61	7.44	6.51	5.87	5.13	4.84	5.25 / 9.96		
JHF-S2	12.27	11.69	10.19	8.63	7.44	6.49	5.86	5.13	4.83	5.26 / 9.96		
JHF-S3	12.30	11.71	10.29	8.63	7.46	6.51	5.88	5.15	4.85	5.29 / 9.94		
JHF-S4	12.24	11.62	10.01	8.42	7.34	6.47	5.89	5.23	4.96	5.22 / 9.70		
JHF-S5	12.03	11.43	9.83	8.24	7.20	6.41	5.86	5.25	4.99	5.13 / 9.51		
JHF-S6	12.04	11.51	9.91	8.27	7.23	6.43	5.88	5.26	4.99	5.18 / 9.52		
JHF-S7	12.04	11.47	9.89	8.29	7.22	6.42	5.88	5.25	5.00	5.15 / 9.51		
JHF-S8	11.58	11.00	9.35	7.90	7.00	6.34	5.86	5.35	5.10	5.08 / 9.10		
JHF-S9	11.57	11.04	9.40	7.86	7.01	6.34	5.87	5.35	5.11	5.08 / 9.12		
JHF-S10	11.36	10.77	9.11	7.82	7.05	6.40	5.95	5.48	5.24	5.16 / 8.69		
JHF-S11	11.82	11.22	9.52	8.11	7.29	6.57	6.08	5.58	5.33	5.43 / 8.97		
JHF-S12	12.04	11.42	9.62	8.24	7.39	6.65	6.15	5.64	5.38	5.51 / 9.10		
JHF-S13	7.61	7.38	6.77	5.86	5.30	4.80	4.43	3.93	3.69	2.89 / 7.45		
JHF-S14	7.62	7.37	6.69	5.87	5.27	4.78	4.40	3.91	3.68	2.89 / 7.48		
JHF-S15	7.64	7.35	6.71	5.86	5.28	4.78	4.40	3.91	3.66	2.91 / 7.49		
GHLC-S1	12.22	11.57	10.17	8.63	7.44	6.45	5.72	4.92	4.59	5.47 / 10.06		
GHLC-S2	12.14	11.50	10.14	8.64	7.40	6.43	5.71	4.93	4.59	5.45 / 10.00		
GHLC-S3	12.18	11.52	10.17	8.62	7.41	6.42	5.72	4.95	4.62	5.49 / 10.05		
GHLC-S4	12.20	11.57	10.20	8.61	7.43	6.43	5.77	5.00	4.68	5.38 / 10.08		
GHLC-S5	12.20	11.58	10.15	8.60	7.40	6.41	5.75	4.99	4.67	5.38 / 10.08		
GHLC-S6	12.29	11.70	10.25	8.70	7.48	6.49	5.83	5.07	4.76	5.31 / 10.08		
GHLC-S7	12.27	11.70	10.29	8.64	7.46	6.47	5.82	5.06	4.75	5.34 / 10.08		
GHLC-S8	12.25	11.70	10.26	8.66	7.47	6.48	5.82	5.06	4.75	5.34 / 10.06		
GHLC-S9	12.30	11.71	10.22	8.68	7.45	6.47	5.81	5.06	4.75	5.34 / 10.04		
GHLC-S10	12.26	11.69	10.22	8.68	7.45	6.47	5.81	5.06	4.75	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。