

P S J 予測統計値
(中央値)

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、メリリフ日本、大和SMBC、新生、日興フィナンシャル											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.82	13.11	11.13	10.03	9.21	8.32	7.76	7.22	7.04	7.53 /	12.55
JHF-2	13.71	12.99	11.12	10.02	9.00	8.37	7.76	7.20	7.04	7.52 /	12.57
JHF-3	13.79	13.21	11.21	10.07	9.05	8.44	7.68	7.21	7.04	7.54 /	12.82
JHF-4	13.88	13.50	11.34	10.09	9.10	8.55	7.72	7.23	7.07	7.59 /	13.13
JHF-5	14.00	13.80	11.60	10.19	9.30	8.58	7.84	7.32	7.09	7.66 /	13.28
JHF-6	13.74	13.63	11.50	10.13	9.18	8.69	7.79	7.19	7.12	7.59 /	13.01
JHF-7	13.09	12.74	10.98	9.94	8.91	8.31	7.73	7.26	7.11	7.45 /	12.47
JHF-8	13.62	13.60	11.46	10.10	9.12	8.56	7.77	7.17	7.13	7.58 /	13.02
JHF-9	13.03	12.82	11.12	9.58	8.94	8.44	7.73	7.18	7.12	7.48 /	12.57
JHF-10	12.50	12.47	10.83	9.79	8.96	8.15	7.66	7.29	7.13	7.39 /	12.16
JHF-11	13.22	13.06	11.14	10.01	8.98	8.39	7.74	7.30	7.16	7.51 /	12.79
JHF-12	13.17	12.94	11.05	9.94	9.01	8.25	7.70	7.30	7.18	7.50 /	12.70
JHF-13	13.53	12.76	10.93	9.93	8.98	8.31	7.71	7.28	7.15	7.49 /	12.82
JHF-14	12.72	12.57	10.85	9.75	9.01	8.08	7.64	7.27	7.17	7.47 /	12.43
JHF-15	14.37	14.08	11.68	10.33	9.15	8.52	7.84	7.32	7.19	7.73 /	13.70
JHF-16	15.10	14.73	12.12	10.58	9.39	8.90	7.93	7.44	7.27	7.85 /	14.48
JHF-17	14.48	14.09	11.88	10.46	9.28	8.81	7.93	7.42	7.23	7.78 /	14.00
JHF-18	14.27	14.12	11.68	10.24	9.16	8.76	7.91	7.44	7.29	7.71 /	13.63
JHF-19	13.30	12.97	11.26	9.97	9.13	8.44	7.78	7.38	7.25	7.57 /	12.74
JHF-20	13.49	13.24	11.38	10.06	9.08	8.50	7.83	7.35	7.21	7.63 /	12.96
GHLC-1	12.88	12.88	11.78	9.12	8.06	7.41	6.75	5.64	5.02	6.11 /	9.92
GHLC-2	12.92	12.92	11.92	9.29	8.03	7.40	6.80	5.73	5.10	6.01 /	9.87
GHLC-3	12.94	12.94	11.93	9.77	8.09	7.42	6.86	5.80	5.19	5.94 /	9.93
GHLC-4	13.04	13.04	11.98	8.71	7.82	7.22	6.73	5.70	5.27	5.67 /	9.76
GHLC-5	12.61	12.61	11.97	8.64	7.75	7.15	6.71	5.76	5.28	5.67 /	9.80
GHLC-6	13.07	13.07	12.15	9.05	7.90	7.32	6.81	5.87	5.30	5.69 /	9.78
GHLC-7	13.22	13.17	12.20	9.70	8.12	7.21	6.83	5.87	5.30	5.64 /	9.99
GHLC-8	13.06	13.01	12.20	9.56	7.97	7.33	6.87	5.89	5.38	5.70 /	10.05
GHLC-9	12.62	12.62	11.77	9.46	7.95	7.36	6.87	5.87	5.39	5.66 /	9.86
GHLC-10	12.75	12.75	11.55	9.77	8.12	7.35	6.83	5.88	5.45	5.60 /	9.80
GHLC-11	12.30	12.30	11.14	9.49	7.95	7.40	6.76	5.82	5.50	5.56 /	9.57
GHLC-12	12.10	12.00	11.49	9.57	8.25	7.39	6.67	5.81	5.52	5.50 /	9.65
GHLC-13	12.87	12.35	11.62	9.41	8.49	7.52	6.77	5.93	5.57	5.55 /	10.04
GHLC-14	12.39	12.37	11.63	9.80	8.30	7.39	6.75	5.82	5.50	5.57 /	9.65
GHLC-15	12.37	12.34	11.26	9.63	8.21	7.37	6.73	5.84	5.53	5.55 /	9.63
GHLC-16	12.36	12.33	11.58	9.16	8.41	7.43	6.72	5.89	5.53	5.54 /	9.74
GHLC-17	12.26	12.26	11.53	9.61	8.37	7.41	6.75	5.93	5.54	5.58 /	9.92
GHLC-18	12.58	12.16	11.15	9.53	8.54	7.45	6.77	5.94	5.55	5.60 /	10.00
GHLC-19	12.51	12.01	11.42	9.56	8.53	7.41	6.71	5.93	5.52	5.59 /	10.03
GHLC-20	12.14	12.03	11.27	9.03	8.25	7.36	6.69	6.05	5.58	5.65 /	10.01
GHLC-21	12.72	11.90	11.05	9.37	8.55	7.40	6.66	6.02	5.61	5.72 /	10.40
GHLC-22	12.39	12.25	10.94	8.84	8.34	7.39	6.71	6.05	5.60	5.80 /	10.67
GHLC-23	12.37	12.06	11.03	9.37	8.42	7.40	6.72	6.03	5.64	5.84 /	10.71
GHLC-24	12.51	12.02	10.86	8.84	8.37	7.37	6.69	6.05	5.66	5.83 /	10.75
GHLC-25	12.18	11.92	10.55	9.11	8.17	7.36	6.74	6.01	5.65	5.80 /	10.86
GHLC-26	11.80	11.44	10.57	8.93	8.07	7.25	6.55	5.94	5.58	5.63 /	10.45
GHLC-27	10.91	10.91	9.53	8.60	7.82	7.14	6.53	5.93	5.72	5.69 /	10.23
GHLC-28	11.79	11.48	10.20	8.98	7.94	7.19	6.66	5.96	5.60	5.68 /	10.70
GHLC-29	10.67	10.67	9.37	8.33	7.78	7.06	6.53	5.98	5.74	5.71 /	10.81
GHLC-30	10.44	10.44	9.12	8.32	7.75	7.04	6.54	6.01	5.81	5.75 /	10.37
GHLC-31	10.27	10.27	9.12	8.33	7.77	6.98	6.48	5.95	5.77	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、メリリヤ日本、大和SMBC、新生、日興フィナンシャル

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-32	10.20	10.20	9.06	8.30	7.59	6.93	6.45	5.91	5.74	5.62 / 10.06
GHLC-33	10.44	10.44	9.19	8.40	7.78	7.00	6.49	5.97	5.75	5.70 / 10.36
GHLC-34	10.19	10.19	9.07	8.28	7.55	6.92	6.42	5.92	5.76	5.62 / 10.25
GHLC-35	10.27	10.27	9.12	8.31	7.58	6.87	6.44	5.94	5.77	5.64 / 10.35
GHLC-36	11.14	10.85	9.27	8.42	7.84	7.00	6.49	6.02	5.83	5.74 / 10.66
GHLC-37	10.95	10.65	9.22	8.36	7.78	6.96	6.48	5.99	5.84	5.69 / 10.59
GHLC-38	11.66	11.06	9.42	8.47	7.88	7.13	6.51	6.05	5.81	5.78 / 10.85
GHLC-39	11.40	10.83	9.27	8.40	7.82	7.09	6.48	6.03	5.85	5.74 / 10.80
GHLC-40	11.87	11.53	9.74	8.63	7.99	7.28	6.56	6.08	5.83	5.85 / 11.21
GHLC-41	11.10	10.96	9.37	8.46	7.83	7.07	6.49	6.05	5.87	5.77 / 10.90
GHLC-42	12.27	11.51	9.63	8.56	8.03	7.27	6.57	6.11	5.87	5.89 / 11.23
GHLC-43	12.73	12.06	9.95	8.68	8.06	7.31	6.67	6.17	5.87	6.01 / 11.57
GHLC-44	12.77	12.71	10.54	8.99	8.21	7.48	6.82	6.19	5.89	6.20 / 12.36
GHLC-45	12.43	12.34	10.29	8.85	8.15	7.42	6.79	6.25	5.89	6.09 / 11.99
GHLC-46	12.74	12.36	10.25	8.82	8.11	7.45	6.79	6.24	5.90	6.14 / 12.13
GHLC-47	13.08	12.46	10.28	8.84	8.13	7.45	6.70	6.25	5.90	6.12 / 12.17
GHLC-48	12.51	11.70	9.81	8.65	7.97	7.27	6.68	6.15	5.91	5.93 / 11.59
GHLC-49	12.14	11.72	9.81	8.64	7.89	7.28	6.62	6.15	5.91	5.93 / 11.60
GHLC-50	13.03	12.44	10.28	8.84	8.22	7.43	6.95	6.27	5.90	6.11 / 12.29
GHLC-51	12.51	12.03	9.97	8.71	7.93	7.30	6.65	6.18	5.93	5.99 / 11.85
GHLC-52	12.20	11.63	9.74	8.61	7.97	7.23	6.66	6.13	5.94	5.92 / 11.58
GHLC-53	13.00	11.87	9.84	8.65	8.06	7.30	6.75	6.17	5.95	5.98 / 11.85
JHF-S1	12.85	12.46	11.58	9.10	8.29	7.30	6.79	5.91	5.39	5.57 / 9.88
JHF-S2	12.89	12.50	11.59	9.09	8.31	7.31	6.63	5.91	5.34	5.57 / 9.76
JHF-S3	12.85	12.53	11.38	9.15	8.35	7.33	6.59	5.89	5.39	5.60 / 9.73
JHF-S4	12.24	11.98	11.15	9.31	8.23	7.50	6.61	5.90	5.46	5.50 / 9.64
JHF-S5	11.98	11.85	10.85	9.25	8.07	7.33	6.68	5.88	5.47	5.42 / 9.61
JHF-S6	12.34	11.94	10.94	8.84	8.09	7.33	6.72	5.89	5.46	5.45 / 9.89
JHF-S7	11.84	11.94	10.94	9.12	8.11	7.29	6.70	5.86	5.46	5.45 / 10.42
JHF-S8	11.20	11.01	9.99	8.37	7.67	6.88	6.52	5.83	5.53	5.37 / 10.15
JHF-S9	11.10	10.88	9.94	8.41	7.64	6.89	6.52	5.83	5.53	5.37 / 10.10
JHF-S10	10.89	10.43	9.66	8.09	7.89	7.04	6.52	5.88	5.56	5.45 / 10.60
JHF-S11	11.60	11.59	9.86	8.42	7.95	7.26	6.70	6.09	5.82	5.66 / 11.25
JHF-S12	12.17	11.85	10.19	8.51	8.03	7.33	6.79	6.14	5.89	5.79 / 11.53
GHLC-S1	12.01	12.01	10.99	9.07	7.76	7.28	6.80	5.68	5.16	5.84 / 9.83
GHLC-S2	11.95	11.95	10.96	9.08	7.78	7.30	6.83	5.66	5.11	5.82 / 9.79
GHLC-S3	12.25	12.25	11.23	9.25	7.79	7.31	6.83	5.78	5.14	5.85 / 9.73
GHLC-S4	12.38	12.38	11.31	9.34	7.80	7.25	6.87	5.85	5.22	5.73 / 9.79
GHLC-S5	12.33	12.33	11.31	9.32	8.08	7.23	6.87	5.87	5.23	5.70 / 9.75
GHLC-S6	12.74	12.66	11.55	9.22	8.07	7.21	6.88	5.90	5.30	5.66 / 9.89
GHLC-S7	12.69	12.58	11.51	9.22	8.02	7.22	6.88	5.91	5.31	5.67 / 9.77
GHLC-S8	12.66	12.61	11.52	9.24	8.01	7.21	6.88	5.89	5.32	5.64 / 9.92
GHLC-S9	12.61	12.56	11.40	9.23	8.04	7.21	6.87	5.88	5.31	5.66 / 9.77
GHLC-S10	12.67	12.57	11.45	9.24	8.06	7.21	6.88	5.88	5.29	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。