

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 4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、モルガン・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ、JPモルガン、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、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	13.20	12.61	10.88	9.60	8.66	8.00	7.49	6.97	6.66	7.18 / 11.60		
JHF-2	13.23	12.62	10.85	9.54	8.66	7.98	7.49	6.97	6.66	7.18 / 11.55		
JHF-3	13.36	12.73	10.98	9.67	8.72	8.05	7.53	7.00	6.70	7.22 / 11.74		
JHF-4	13.57	12.95	11.09	9.73	8.77	8.08	7.56	7.01	6.70	7.23 / 11.72		
JHF-5	13.98	13.36	11.37	9.90	8.89	8.20	7.62	7.04	6.72	7.30 / 12.12		
JHF-6	13.73	13.11	11.18	9.78	8.81	8.15	7.59	7.02	6.71	7.23 / 11.89		
JHF-7	12.97	12.34	10.60	9.39	8.59	7.96	7.48	6.98	6.69	7.13 / 11.35		
JHF-8	13.68	13.06	11.12	9.73	8.81	8.10	7.59	7.04	6.73	7.23 / 11.88		
JHF-9	13.18	12.56	10.71	9.50	8.65	8.02	7.53	7.02	6.72	7.17 / 11.51		
JHF-10	12.68	12.10	10.42	9.29	8.52	7.90	7.47	7.00	6.71	7.12 / 11.21		
JHF-11	13.21	12.61	10.82	9.57	8.71	8.05	7.58	7.07	6.77	7.21 / 11.78		
JHF-12	13.17	12.56	10.76	9.54	8.68	8.01	7.56	7.06	6.76	7.19 / 11.69		
JHF-13	13.05	12.48	10.67	9.52	8.68	8.02	7.58	7.08	6.78	7.19 / 11.81		
JHF-14	12.83	12.20	10.43	9.36	8.57	7.95	7.54	7.06	6.78	7.19 / 11.46		
JHF-15	14.28	13.59	11.48	10.04	9.04	8.28	7.77	7.20	6.87	7.37 / 12.58		
JHF-16	15.01	14.30	12.04	10.37	9.25	8.46	7.88	7.25	6.91	7.45 / 13.03		
JHF-17	14.51	13.79	11.65	10.14	9.14	8.42	7.85	7.27	6.93	7.42 / 12.82		
JHF-18	14.23	13.58	11.43	10.01	9.05	8.32	7.80	7.25	6.92	7.37 / 12.48		
JHF-19	13.38	12.77	10.85	9.64	8.81	8.14	7.69	7.19	6.89	7.28 / 11.66		
JHF-20	13.61	12.92	10.97	9.75	8.88	8.20	7.74	7.23	6.92	7.31 / 11.89		
JHF-21	14.12	13.47	11.27	9.96	9.03	8.32	7.82	7.28	6.96	7.37 / 12.37		
JHF-22	14.19	13.49	11.33	9.97	9.04	8.33	7.83	7.30	6.98	7.39 / 12.49		
JHF-23	14.94	14.21	11.85	10.33	9.24	8.49	7.95	7.36	7.01	7.47 / 12.96		
GHLC-1	12.24	11.72	10.30	8.67	7.40	6.47	5.77	4.98	4.62	5.37 / 9.66		
GHLC-2	12.30	11.80	10.31	8.65	7.39	6.47	5.79	5.01	4.67	5.32 / 9.53		
GHLC-3	12.39	11.82	10.30	8.71	7.39	6.47	5.82	5.06	4.71	5.31 / 9.35		
GHLC-4	12.23	11.72	10.13	8.54	7.31	6.43	5.83	5.11	4.79	5.15 / 9.55		
GHLC-5	12.12	11.63	10.07	8.46	7.34	6.46	5.88	5.18	4.86	5.16 / 9.58		
GHLC-6	12.47	11.96	10.34	8.72	7.52	6.62	6.03	5.30	4.98	5.21 / 9.36		
GHLC-7	12.44	11.92	10.27	8.65	7.50	6.61	6.01	5.30	4.98	5.21 / 9.09		
GHLC-8	12.48	12.00	10.31	8.71	7.52	6.65	6.04	5.34	5.03	5.23 / 9.12		
GHLC-9	12.38	11.88	10.20	8.61	7.45	6.61	6.04	5.35	5.05	5.22 / 8.98		
GHLC-10	12.35	11.82	10.05	8.53	7.40	6.59	6.03	5.38	5.09	5.18 / 8.89		
GHLC-11	12.16	11.63	9.85	8.37	7.31	6.57	6.04	5.42	5.13	5.16 / 9.06		
GHLC-12	11.94	11.40	9.67	8.27	7.23	6.52	6.04	5.46	5.18	5.16 / 8.59		
GHLC-13	12.06	11.57	9.77	8.33	7.29	6.56	6.06	5.48	5.19	5.19 / 8.84		
GHLC-14	12.09	11.62	9.87	8.37	7.33	6.59	6.07	5.46	5.17	5.21 / 8.72		
GHLC-15	12.14	11.59	9.78	8.37	7.32	6.59	6.07	5.48	5.19	5.19 / 8.66		
GHLC-16	12.11	11.56	9.80	8.33	7.31	6.59	6.08	5.49	5.20	5.17 / 8.64		
GHLC-17	12.07	11.61	9.78	8.36	7.33	6.61	6.10	5.51	5.22	5.22 / 8.76		
GHLC-18	12.06	11.53	9.73	8.32	7.30	6.59	6.08	5.51	5.23	5.22 / 8.76		
GHLC-19	12.02	11.50	9.71	8.37	7.31	6.61	6.10	5.53	5.24	5.23 / 8.68		
GHLC-20	12.02	11.47	9.73	8.37	7.40	6.66	6.16	5.59	5.30	5.28 / 8.71		
GHLC-21	12.08	11.48	9.75	8.39	7.43	6.70	6.19	5.64	5.36	5.35 / 9.04		
GHLC-22	12.18	11.64	9.81	8.48	7.46	6.71	6.21	5.64	5.35	5.43 / 9.18		
GHLC-23	12.22	11.70	9.85	8.54	7.51	6.75	6.24	5.65	5.37	5.45 / 9.25		
GHLC-24	12.12	11.64	9.86	8.47	7.51	6.76	6.24	5.69	5.39	5.49 / 9.24		
GHLC-25	11.93	11.42	9.64	8.40	7.44	6.75	6.23	5.68	5.40	5.47 / 9.04		
GHLC-26	11.68	11.19	9.43	8.22	7.29	6.60	6.14	5.61	5.34	5.32 / 8.76		
GHLC-27	11.00	10.52	9.07	7.96	7.13	6.50	6.09	5.63	5.37	5.40 / 8.41		
GHLC-28	11.64	11.06	9.34	8.17	7.28	6.60	6.15	5.64	5.37	5.36 / 8.62		

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、JPモルガン、みずほ、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-29	10.94	10.46	9.02	7.94	7.14	6.52	6.13	5.68	5.42	5.43 / 8.49	
GHLC-30	10.82	10.34	8.97	7.87	7.09	6.47	6.09	5.65	5.39	5.44 / 8.61	
GHLC-31	10.68	10.12	8.80	7.76	7.00	6.40	6.04	5.61	5.36	5.38 / 8.32	
GHLC-32	10.42	9.93	8.63	7.66	6.94	6.36	6.03	5.61	5.37	5.38 / 8.08	
GHLC-33	10.79	10.28	8.88	7.83	7.04	6.45	6.07	5.64	5.38	5.42 / 8.34	
GHLC-34	10.48	9.99	8.68	7.70	6.93	6.37	6.04	5.61	5.38	5.36 / 8.09	
GHLC-35	10.59	10.05	8.68	7.70	6.95	6.39	6.04	5.62	5.37	5.38 / 8.13	
GHLC-36	11.06	10.51	9.01	7.92	7.12	6.51	6.11	5.65	5.40	5.44 / 8.65	
GHLC-37	10.96	10.42	8.94	7.92	7.08	6.48	6.10	5.64	5.38	5.43 / 8.48	
GHLC-38	11.29	10.69	9.21	8.09	7.22	6.57	6.15	5.67	5.40	5.49 / 8.74	
GHLC-39	11.13	10.57	9.10	7.99	7.16	6.53	6.13	5.66	5.40	5.45 / 8.71	
GHLC-40	11.64	11.07	9.47	8.24	7.35	6.67	6.21	5.71	5.42	5.53 / 9.06	
GHLC-41	11.20	10.61	9.13	8.02	7.20	6.57	6.15	5.68	5.41	5.47 / 8.76	
GHLC-42	11.65	11.07	9.46	8.20	7.35	6.68	6.22	5.72	5.43	5.57 / 9.18	
GHLC-43	12.08	11.45	9.73	8.44	7.49	6.78	6.27	5.75	5.45	5.65 / 9.48	
GHLC-44	12.80	12.19	10.29	8.81	7.76	6.96	6.41	5.82	5.51	5.78 / 10.15	
GHLC-45	12.54	11.86	10.06	8.65	7.64	6.90	6.36	5.79	5.49	5.72 / 9.84	
GHLC-46	12.67	12.01	10.11	8.72	7.69	6.94	6.38	5.80	5.49	5.75 / 10.07	
GHLC-47	12.67	12.03	10.15	8.71	7.69	6.97	6.39	5.80	5.49	5.74 / 9.96	
GHLC-48	12.03	11.34	9.59	8.37	7.45	6.81	6.28	5.76	5.46	5.60 / 9.49	
GHLC-49	11.97	11.39	9.61	8.33	7.44	6.79	6.27	5.75	5.45	5.60 / 9.45	
GHLC-50	12.74	12.11	10.16	8.77	7.70	6.99	6.41	5.82	5.50	5.75 / 10.10	
GHLC-51	12.32	11.65	9.79	8.50	7.53	6.86	6.32	5.77	5.47	5.65 / 9.64	
GHLC-52	11.96	11.35	9.55	8.31	7.41	6.75	6.27	5.75	5.46	5.60 / 9.36	
GHLC-53	12.18	11.58	9.77	8.47	7.51	6.83	6.31	5.78	5.48	5.64 / 9.69	
JHF-S1	12.26	11.74	10.17	8.70	7.53	6.65	6.03	5.29	4.96	5.11 / 8.87	
JHF-S2	12.29	11.76	10.18	8.66	7.52	6.63	6.03	5.29	4.96	5.11 / 8.72	
JHF-S3	12.25	11.79	10.17	8.68	7.55	6.66	6.04	5.31	4.98	5.13 / 8.83	
JHF-S4	12.14	11.64	10.01	8.50	7.44	6.62	6.06	5.37	5.07	5.10 / 8.53	
JHF-S5	11.99	11.45	9.80	8.37	7.31	6.55	6.02	5.39	5.10	5.08 / 8.38	
JHF-S6	12.06	11.52	9.80	8.42	7.35	6.58	6.04	5.40	5.11	5.09 / 8.40	
JHF-S7	12.03	11.51	9.84	8.38	7.34	6.57	6.04	5.41	5.11	5.07 / 8.40	
JHF-S8	11.50	10.99	9.30	8.02	7.10	6.45	5.99	5.47	5.21	5.04 / 8.26	
JHF-S9	11.47	11.02	9.32	8.03	7.11	6.46	6.00	5.47	5.21	5.05 / 8.28	
JHF-S10	11.16	10.67	9.02	7.95	7.11	6.48	6.06	5.57	5.31	5.19 / 8.27	
JHF-S11	11.79	11.28	9.50	8.31	7.39	6.69	6.23	5.70	5.42	5.36 / 8.84	
JHF-S12	12.00	11.50	9.69	8.44	7.50	6.79	6.32	5.78	5.50	5.44 / 9.30	
GHLC-S1	12.13	11.66	10.19	8.69	7.49	6.57	5.88	5.07	4.71	5.21 / 9.72	
GHLC-S2	12.10	11.59	10.09	8.61	7.45	6.55	5.87	5.08	4.71	5.16 / 9.65	
GHLC-S3	12.10	11.61	10.17	8.63	7.47	6.55	5.88	5.09	4.73	5.23 / 9.59	
GHLC-S4	12.16	11.66	10.19	8.66	7.48	6.56	5.93	5.15	4.80	5.18 / 9.56	
GHLC-S5	12.15	11.63	10.16	8.66	7.46	6.54	5.91	5.14	4.79	5.15 / 9.47	
GHLC-S6	12.27	11.72	10.21	8.70	7.53	6.62	5.98	5.22	4.87	5.14 / 9.18	
GHLC-S7	12.20	11.75	10.19	8.73	7.52	6.61	5.98	5.22	4.87	5.15 / 9.19	
GHLC-S8	12.23	11.73	10.21	8.71	7.51	6.61	5.98	5.21	4.87	5.12 / 9.16	
GHLC-S9	12.18	11.70	10.22	8.70	7.50	6.60	5.97	5.21	4.86	5.14 / 9.13	
GHLC-S10	12.20	11.69	10.19	8.67	7.50	6.59	5.96	5.21	4.87	5.11 / 9.03	

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。