

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 9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、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	12.85	12.56	9.97	9.00	8.60	7.87	7.24	6.73	6.57	6.86 / 11.64	
JHF-2	12.79	12.70	9.92	8.97	8.60	7.86	7.21	6.72	6.58	6.85 / 11.57	
JHF-3	13.03	12.68	10.05	9.00	8.61	7.87	7.26	6.73	6.60	6.97 / 11.77	
JHF-4	13.32	12.94	10.16	9.04	8.64	7.89	7.28	6.77	6.60	7.08 / 11.75	
JHF-5	13.85	13.27	10.42	9.18	8.68	7.96	7.33	6.82	6.59	7.10 / 12.29	
JHF-6	13.50	12.98	10.15	9.03	8.66	7.92	7.25	6.77	6.60	6.98 / 11.95	
JHF-7	12.48	12.22	9.74	8.73	8.33	7.73	7.22	6.79	6.61	6.71 / 11.44	
JHF-8	13.39	13.00	10.18	9.07	8.57	7.86	7.27	6.79	6.61	6.95 / 11.92	
JHF-9	12.72	12.51	9.93	8.81	8.09	7.57	7.23	6.76	6.62	6.83 / 11.54	
JHF-10	12.19	11.69	9.58	8.77	8.15	7.62	7.26	6.77	6.64	6.64 / 11.22	
JHF-11	12.71	12.52	9.99	8.89	8.30	7.71	7.29	6.84	6.66	6.78 / 11.78	
JHF-12	12.58	12.37	9.90	8.80	8.29	7.70	7.30	6.85	6.66	6.81 / 11.68	
JHF-13	12.41	12.20	9.98	8.87	8.20	7.66	7.31	6.87	6.69	6.83 / 11.79	
JHF-14	12.22	11.77	9.76	8.81	8.13	7.61	7.29	6.84	6.70	6.78 / 11.42	
JHF-15	13.88	12.89	10.52	9.35	8.48	7.84	7.45	7.00	6.73	7.37 / 12.56	
JHF-16	14.12	13.94	10.78	9.50	8.63	7.93	7.49	7.07	6.74	7.60 / 13.39	
JHF-17	13.94	12.96	10.81	9.56	8.51	7.87	7.48	7.03	6.75	7.41 / 12.79	
JHF-18	13.87	13.46	10.56	9.37	8.43	7.83	7.45	7.03	6.75	7.40 / 12.46	
JHF-19	12.88	12.54	10.24	9.03	8.20	7.69	7.39	6.96	6.76	7.07 / 11.64	
JHF-20	13.07	12.75	10.46	9.06	8.23	7.72	7.41	7.01	6.79	7.14 / 11.86	
JHF-21	13.64	13.41	10.49	9.26	8.36	7.82	7.47	7.08	6.81	7.33 / 12.31	
JHF-22	13.70	13.33	10.61	9.24	8.37	7.89	7.49	7.11	6.82	7.31 / 12.44	
JHF-23	14.53	14.18	10.90	9.58	8.58	7.97	7.59	7.19	6.87	7.53 / 13.22	
JHF-24	14.16	13.93	10.75	9.40	8.49	7.93	7.58	7.17	6.92	7.47 / 12.91	
JHF-25	14.31	13.93	10.66	9.39	8.47	8.03	7.59	7.22	6.90	7.41 / 12.79	
JHF-26	15.00	14.18	10.71	9.45	8.54	8.10	7.64	7.25	6.95	7.56 / 13.36	
JHF-27	14.64	14.16	10.59	9.35	8.48	8.13	7.64	7.25	6.94	7.44 / 12.73	
JHF-28	13.80	13.04	10.04	9.01	8.39	8.02	7.55	7.20	6.90	7.10 / 11.91	
GHLC-1	12.75	12.75	10.87	8.72	7.16	5.95	5.24	4.79	4.43	5.76 / 11.38	
GHLC-2	12.91	12.91	10.90	8.92	7.33	6.01	5.31	4.85	4.52	5.76 / 11.25	
GHLC-3	13.03	13.03	11.02	8.94	7.36	6.08	5.30	4.95	4.65	5.77 / 11.16	
GHLC-4	12.96	12.96	10.79	8.54	7.25	6.02	5.43	5.13	4.78	5.54 / 11.17	
GHLC-5	12.95	12.95	10.81	8.50	7.33	6.08	5.51	5.19	4.83	5.48 / 11.22	
GHLC-6	13.29	12.99	11.62	8.53	7.65	6.93	6.16	5.10	4.85	5.51 / 11.09	
GHLC-7	13.32	13.07	11.67	8.49	7.62	6.86	6.23	5.08	4.82	5.49 / 11.06	
GHLC-8	13.44	13.03	11.82	8.57	7.64	6.96	6.28	5.17	4.91	5.50 / 11.04	
GHLC-9	13.19	12.81	11.35	8.43	7.56	6.86	6.17	5.19	4.96	5.45 / 10.85	
GHLC-10	13.49	12.59	11.16	8.31	7.46	6.77	6.15	5.24	5.02	5.41 / 10.63	
GHLC-11	13.04	12.37	10.66	8.15	7.34	6.71	6.03	5.30	5.06	5.24 / 10.38	
GHLC-12	12.69	12.10	10.26	7.96	7.19	6.58	6.06	5.30	5.19	5.27 / 10.10	
GHLC-13	12.75	12.22	10.36	8.09	7.27	6.65	6.13	5.39	5.27	5.34 / 10.23	
GHLC-14	12.55	12.08	10.47	8.12	7.32	6.69	6.08	5.37	5.14	5.32 / 10.27	
GHLC-15	12.76	12.05	10.31	8.06	7.25	6.63	6.05	5.34	5.15	5.32 / 10.23	
GHLC-16	12.78	12.00	10.32	8.03	7.27	6.61	6.09	5.33	5.19	5.31 / 10.16	
GHLC-17	12.48	12.22	10.28	8.04	7.28	6.66	6.13	5.44	5.31	5.34 / 10.16	
GHLC-18	12.43	11.98	10.00	8.04	7.25	6.63	6.12	5.47	5.36	5.36 / 10.09	
GHLC-19	12.37	11.87	9.93	7.98	7.20	6.59	6.09	5.49	5.33	5.34 / 10.03	
GHLC-20	12.33	12.03	9.86	7.96	7.29	6.59	6.23	5.58	5.41	5.39 / 9.98	
GHLC-21	12.08	11.84	9.69	7.98	7.29	6.61	6.23	5.64	5.46	5.47 / 9.94	
GHLC-22	12.34	12.10	9.96	8.12	7.32	6.71	6.12	5.60	5.48	5.53 / 10.11	
GHLC-23	12.36	12.15	9.82	8.13	7.33	6.71	6.17	5.65	5.49	5.56 / 10.11	

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-24	12.30	12.04	9.65	8.08	7.37	6.76	6.20	5.69	5.48	5.60 / 10.09
GHLC-25	11.95	11.64	9.14	8.00	7.39	7.20	6.11	5.74	5.44	5.61 / 9.86
GHLC-26	11.66	11.52	9.22	7.77	7.39	6.80	6.07	5.66	5.42	5.39 / 9.66
GHLC-27	10.86	10.86	8.39	7.54	7.54	6.89	5.90	5.75	5.27	5.51 / 8.91
GHLC-28	11.60	11.38	8.62	7.69	7.47	6.88	6.01	5.74	5.36	5.49 / 9.50
GHLC-29	10.71	10.65	8.35	7.54	7.54	6.76	5.94	5.71	5.24	5.55 / 8.80
GHLC-30	10.25	10.19	8.31	7.57	7.56	6.64	5.95	5.68	5.30	5.55 / 8.74
GHLC-31	10.28	10.21	8.10	7.64	7.50	6.75	5.94	5.63	5.25	5.47 / 8.52
GHLC-32	9.93	9.93	7.94	7.64	7.38	6.68	5.96	5.57	5.22	5.42 / 8.28
GHLC-33	10.39	10.30	8.15	7.64	7.54	6.74	5.97	5.66	5.25	5.50 / 8.73
GHLC-34	10.19	10.13	7.87	7.70	7.34	6.62	5.97	5.60	5.24	5.42 / 8.50
GHLC-35	10.29	10.20	7.93	7.72	7.37	6.67	6.00	5.63	5.25	5.43 / 8.63
GHLC-36	10.60	10.55	8.24	7.72	7.51	6.74	6.00	5.77	5.29	5.53 / 9.19
GHLC-37	10.49	10.40	8.16	7.73	7.54	6.76	6.00	5.71	5.29	5.49 / 9.06
GHLC-38	10.83	10.74	8.36	7.76	7.68	6.87	6.03	5.80	5.30	5.60 / 9.52
GHLC-39	10.60	10.54	8.19	7.80	7.57	6.78	6.03	5.75	5.32	5.55 / 9.34
GHLC-40	11.34	10.95	8.56	7.76	7.76	6.95	6.03	5.83	5.33	5.65 / 9.83
GHLC-41	10.74	10.64	8.25	7.82	7.56	6.79	6.04	5.76	5.31	5.56 / 9.37
GHLC-42	11.13	11.00	8.56	7.81	7.72	6.91	6.07	5.84	5.38	5.69 / 9.83
GHLC-43	11.64	11.40	8.85	7.86	7.79	7.03	6.13	5.85	5.34	5.82 / 10.29
GHLC-44	12.46	12.36	9.28	8.19	7.86	7.17	6.19	5.91	5.43	6.01 / 11.08
GHLC-45	12.13	11.86	9.02	8.04	7.87	7.05	6.17	5.84	5.41	5.90 / 10.89
GHLC-46	12.13	12.02	9.06	8.07	7.80	7.09	6.17	5.87	5.42	5.93 / 11.15
GHLC-47	12.30	12.08	9.02	8.07	7.86	7.07	6.19	5.86	5.42	5.92 / 11.21
GHLC-48	11.56	11.40	8.63	7.99	7.59	6.80	6.13	5.78	5.43	5.72 / 10.39
GHLC-49	11.58	11.04	8.58	8.01	7.57	6.79	6.16	5.77	5.39	5.72 / 10.43
GHLC-50	12.21	12.11	9.12	8.08	7.84	6.97	6.22	5.84	5.51	5.93 / 11.31
GHLC-51	11.84	11.40	8.68	8.05	7.59	6.80	6.18	5.77	5.44	5.80 / 10.79
GHLC-52	11.43	11.16	8.45	8.07	7.56	6.78	6.17	5.77	5.45	5.70 / 10.25
GHLC-53	11.67	11.37	8.63	8.07	7.68	6.86	6.19	5.80	5.50	5.77 / 10.54
JHF-S1	13.04	12.38	10.92	8.69	7.56	6.57	6.22	5.37	4.78	5.39 / 10.73
JHF-S2	12.97	12.22	10.91	8.74	7.60	6.59	6.21	5.37	4.78	5.39 / 10.70
JHF-S3	12.98	12.40	10.93	8.80	7.65	6.63	6.24	5.39	4.79	5.42 / 10.67
JHF-S4	13.05	12.08	10.70	8.53	7.48	6.66	6.15	5.33	4.80	5.31 / 10.41
JHF-S5	12.54	11.76	10.46	8.34	7.22	6.56	6.07	5.28	4.88	5.21 / 10.22
JHF-S6	12.67	12.08	10.52	8.30	7.21	6.59	6.08	5.29	4.89	5.24 / 10.25
JHF-S7	12.43	11.98	10.54	8.38	7.24	6.57	6.05	5.29	4.91	5.24 / 10.24
JHF-S8	11.51	11.02	9.89	7.83	6.91	6.37	5.90	5.33	5.21	5.12 / 9.75
JHF-S9	11.72	11.36	9.84	7.82	6.93	6.39	5.91	5.33	5.22	5.13 / 9.77
JHF-S10	11.48	10.70	9.35	7.72	7.43	6.52	5.93	5.74	5.36	5.18 / 9.29
JHF-S11	11.62	11.05	9.64	7.81	7.47	6.60	6.02	5.82	5.37	5.48 / 9.66
JHF-S12	11.94	11.24	9.72	7.86	7.42	6.57	6.09	5.84	5.38	5.59 / 9.80
JHF-S13	7.92	7.41	7.41	7.05	6.34	5.31	4.69	4.04	3.07	2.86 / 7.47
JHF-S14	7.96	7.45	7.45	7.06	6.35	5.35	4.68	3.93	3.03	2.86 / 7.45
JHF-S15	7.95	7.50	7.50	7.08	6.36	5.39	4.68	3.82	3.04	2.91 / 7.50
JHF-S16	8.32	7.47	7.47	7.15	6.43	5.74	4.92	3.82	3.13	3.25 / 7.49
GHLC-S1	12.30	12.30	9.82	8.20	7.22	6.86	6.10	5.17	4.81	5.72 / 10.82
GHLC-S2	12.29	12.29	9.76	8.06	7.10	6.88	6.18	5.18	4.79	5.67 / 10.76
GHLC-S3	12.38	12.38	9.94	8.25	7.10	6.66	6.10	5.15	4.80	5.72 / 10.82
GHLC-S4	12.58	12.58	10.03	8.30	7.15	6.31	6.07	5.16	4.81	5.58 / 10.82
GHLC-S5	12.53	12.53	10.03	8.31	7.15	6.33	6.08	5.12	4.79	5.57 / 10.85
GHLC-S6	12.58	12.43	10.43	8.54	7.47	6.53	6.20	5.28	4.78	5.49 / 10.83
GHLC-S7	12.58	12.42	10.34	8.44	7.36	6.40	6.18	5.27	4.80	5.51 / 10.83
GHLC-S8	12.58	12.44	10.38	8.58	7.50	6.57	6.23	5.29	4.80	5.48 / 10.82
GHLC-S9	12.56	12.43	10.38	8.62	7.49	6.56	6.23	5.30	4.78	5.48 / 10.79

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、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-S10	12.53	12.38	10.38	8.63	7.47	6.62	6.25	5.30	4.78	5.49 / 10.78

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。