

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 5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：新光,野村,三菱UFJ,ゴールドマン・サックス,メガバンク・スタンレー,クレディ・スイス,ドイツ,JPエムシー,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	12.82	12.52	10.38	9.37	8.86	7.91	7.33	6.92	6.74	7.18 / 12.05	
JHF-2	12.77	12.46	10.38	9.34	8.87	7.91	7.33	6.93	6.75	7.18 / 12.01	
JHF-3	13.00	12.60	10.50	9.52	8.87	7.99	7.37	6.96	6.76	7.22 / 12.23	
JHF-4	13.27	12.80	10.71	9.69	8.90	8.07	7.45	6.95	6.79	7.23 / 12.20	
JHF-5	13.79	13.19	10.84	9.82	9.00	8.23	7.47	6.98	6.81	7.29 / 12.62	
JHF-6	13.49	12.93	10.61	9.65	8.96	8.14	7.41	6.97	6.77	7.26 / 12.35	
JHF-7	12.46	11.95	10.31	9.30	8.79	7.85	7.28	6.95	6.79	7.13 / 11.81	
JHF-8	13.45	12.75	10.64	9.65	8.95	8.11	7.40	6.98	6.81	7.23 / 12.35	
JHF-9	12.76	12.15	10.45	9.27	8.64	7.83	7.35	6.95	6.81	7.18 / 11.97	
JHF-10	12.05	11.58	10.24	9.23	8.66	7.82	7.26	6.98	6.82	7.11 / 11.67	
JHF-11	12.77	12.13	10.50	9.49	8.81	7.93	7.38	7.02	6.87	7.19 / 12.23	
JHF-12	12.62	12.04	10.42	9.41	8.80	7.91	7.40	7.02	6.86	7.20 / 12.14	
JHF-13	12.45	11.91	10.44	9.41	8.76	7.93	7.37	7.03	6.89	7.20 / 12.29	
JHF-14	11.99	11.66	10.33	9.27	8.54	7.85	7.35	7.03	6.89	7.17 / 11.91	
JHF-15	13.90	13.39	11.12	10.07	9.01	8.20	7.63	7.09	6.98	7.38 / 13.09	
JHF-16	14.76	14.15	11.45	10.24	9.31	8.56	7.78	7.11	6.98	7.48 / 13.56	
JHF-17	14.09	13.67	11.38	10.18	9.11	8.44	7.75	7.14	7.02	7.41 / 13.34	
JHF-18	13.92	13.34	11.16	10.05	9.12	8.38	7.73	7.14	7.02	7.37 / 12.99	
JHF-19	12.92	12.26	10.63	9.59	8.85	8.07	7.58	7.13	6.98	7.28 / 12.12	
JHF-20	13.15	12.49	10.75	9.68	8.92	8.14	7.62	7.15	7.02	7.32 / 12.36	
JHF-21	13.80	13.32	10.98	9.94	9.07	8.26	7.74	7.20	7.07	7.38 / 12.87	
JHF-22	13.88	13.34	11.05	9.98	8.98	8.32	7.73	7.21	7.08	7.40 / 13.01	
JHF-23	14.61	14.41	11.60	10.30	9.29	8.49	7.94	7.22	7.10	7.48 / 13.58	
JHF-24	14.32	14.13	11.31	10.19	9.13	8.49	7.80	7.21	7.10	7.45 / 13.41	
GHLC-1	12.64	12.64	10.84	8.86	7.51	6.51	5.81	5.20	4.59	5.32 / 9.83	
GHLC-2	12.75	12.75	10.90	8.76	7.58	6.57	5.85	5.25	4.62	5.32 / 9.65	
GHLC-3	12.78	12.78	10.81	8.69	7.64	6.61	5.83	5.22	4.67	5.30 / 9.69	
GHLC-4	12.30	12.08	10.67	8.48	7.42	6.45	5.84	5.22	4.67	5.16 / 9.67	
GHLC-5	12.23	11.86	10.45	8.25	7.42	6.48	5.91	5.23	4.71	5.21 / 9.68	
GHLC-6	12.54	11.96	10.61	8.48	7.53	6.92	6.26	5.23	4.88	5.24 / 9.48	
GHLC-7	12.62	12.00	10.70	8.49	7.52	6.85	6.25	5.26	4.90	5.23 / 9.44	
GHLC-8	12.68	12.08	10.59	8.45	7.56	6.94	6.26	5.33	4.95	5.27 / 9.48	
GHLC-9	12.41	11.94	10.40	8.28	7.52	6.90	6.19	5.29	4.94	5.23 / 9.29	
GHLC-10	12.31	11.80	10.31	8.24	7.47	6.87	6.18	5.28	5.00	5.21 / 9.20	
GHLC-11	11.95	11.46	10.00	8.20	7.45	6.74	6.11	5.31	5.02	5.17 / 9.15	
GHLC-12	11.51	11.08	9.65	8.05	7.34	6.64	6.07	5.32	5.11	5.14 / 8.93	
GHLC-13	11.77	11.32	9.81	8.23	7.43	6.70	6.09	5.33	5.14	5.20 / 9.21	
GHLC-14	11.80	11.37	9.91	8.19	7.44	6.76	6.13	5.35	5.09	5.20 / 9.07	
GHLC-15	11.75	11.33	9.83	8.18	7.42	6.73	6.14	5.38	5.13	5.19 / 9.05	
GHLC-16	11.68	11.25	9.77	8.16	7.38	6.65	6.13	5.32	5.17	5.17 / 9.04	
GHLC-17	11.67	11.25	9.78	8.20	7.44	6.68	6.13	5.36	5.20	5.21 / 9.14	
GHLC-18	11.51	11.18	9.63	8.16	7.39	6.66	6.11	5.38	5.21	5.22 / 9.11	
GHLC-19	11.49	11.14	9.66	8.18	7.40	6.67	6.19	5.39	5.28	5.21 / 9.05	
GHLC-20	11.45	11.13	9.55	8.15	7.70	6.80	6.31	5.46	5.33	5.28 / 9.10	
GHLC-21	11.33	11.08	9.45	8.25	7.61	6.81	6.31	5.54	5.41	5.33 / 9.37	
GHLC-22	11.60	11.39	9.56	8.39	7.65	6.92	6.29	5.53	5.39	5.41 / 9.56	
GHLC-23	11.60	11.43	9.52	8.40	7.68	6.96	6.38	5.58	5.41	5.42 / 9.65	
GHLC-24	11.49	11.36	9.43	8.35	7.74	6.93	6.32	5.60	5.46	5.48 / 9.62	
GHLC-25	11.05	11.03	9.14	8.30	7.68	7.07	6.33	5.64	5.46	5.47 / 9.46	
GHLC-26	10.80	10.67	8.99	8.12	7.62	6.84	6.20	5.55	5.37	5.29 / 9.12	
GHLC-27	9.99	9.98	8.67	7.92	7.43	6.78	6.07	5.70	5.46	5.39 / 8.76	

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-28	10.48	10.48	8.94	8.17	7.66	6.90	6.30	5.65	5.41	5.38 /	9.03
GHLC-29	9.86	9.85	8.59	7.97	7.33	6.79	6.13	5.74	5.48	5.42 /	8.87
GHLC-30	9.82	9.82	8.53	7.92	7.33	6.69	6.14	5.81	5.51	5.45 /	8.97
GHLC-31	9.64	9.62	8.38	7.87	7.23	6.67	6.05	5.75	5.45	5.38 /	8.65
GHLC-32	9.39	9.37	8.31	7.84	7.10	6.62	6.03	5.75	5.44	5.36 /	8.44
GHLC-33	9.83	9.83	8.49	7.92	7.33	6.75	6.12	5.78	5.47	5.41 /	8.71
GHLC-34	9.56	9.53	8.35	7.86	7.18	6.66	6.10	5.78	5.47	5.35 /	8.45
GHLC-35	9.70	9.68	8.41	7.90	7.24	6.68	6.13	5.77	5.46	5.37 /	8.49
GHLC-36	10.25	10.14	8.66	7.97	7.50	6.78	6.18	5.80	5.50	5.42 /	9.03
GHLC-37	10.12	10.04	8.63	7.99	7.46	6.77	6.17	5.81	5.50	5.41 /	8.86
GHLC-38	10.53	10.31	8.80	8.07	7.55	6.89	6.24	5.82	5.51	5.48 /	9.15
GHLC-39	10.37	10.16	8.68	8.02	7.51	6.84	6.25	5.83	5.51	5.45 /	9.08
GHLC-40	10.87	10.63	9.05	8.27	7.65	7.04	6.33	5.83	5.51	5.52 /	9.48
GHLC-41	10.44	10.24	8.72	8.06	7.53	6.86	6.29	5.84	5.50	5.48 /	9.18
GHLC-42	10.83	10.60	8.99	8.20	7.61	6.98	6.38	5.86	5.52	5.55 /	9.61
GHLC-43	11.48	11.24	9.26	8.37	7.72	7.12	6.39	5.88	5.55	5.65 /	9.90
GHLC-44	12.57	11.95	9.82	8.62	8.01	7.37	6.60	5.94	5.60	5.80 /	10.61
GHLC-45	12.12	11.75	9.64	8.52	7.93	7.30	6.53	5.90	5.57	5.72 /	10.30
GHLC-46	12.26	11.86	9.64	8.51	7.99	7.32	6.56	5.93	5.57	5.75 /	10.57
GHLC-47	12.27	11.93	9.66	8.54	8.01	7.35	6.55	5.93	5.57	5.75 /	10.50
GHLC-48	11.29	10.85	9.17	8.32	7.70	7.07	6.37	5.87	5.51	5.59 /	9.94
GHLC-49	11.31	10.82	9.19	8.32	7.69	7.08	6.35	5.86	5.50	5.60 /	9.93
GHLC-50	12.38	11.85	9.64	8.52	7.99	7.34	6.53	5.94	5.56	5.75 /	10.60
GHLC-51	11.72	11.19	9.39	8.37	7.77	7.22	6.43	5.89	5.51	5.65 /	10.13
GHLC-52	11.21	10.69	9.14	8.28	7.66	7.03	6.40	5.89	5.50	5.61 /	9.83
GHLC-53	11.54	11.02	9.32	8.31	7.79	7.14	6.46	5.90	5.51	5.67 /	10.19
JHF-S1	12.15	11.57	10.52	8.93	7.95	6.82	6.15	5.26	4.68	5.12 /	9.38
JHF-S2	12.19	11.53	10.55	8.97	7.99	6.84	6.15	5.26	4.67	5.13 /	9.27
JHF-S3	12.17	11.57	10.59	9.04	8.01	6.85	6.16	5.27	4.68	5.14 /	9.36
JHF-S4	11.92	11.28	10.31	8.82	7.86	6.99	6.25	5.25	4.90	5.10 /	9.06
JHF-S5	11.51	10.99	10.02	8.62	7.68	6.90	6.19	5.26	4.93	5.06 /	8.81
JHF-S6	11.73	11.05	10.07	8.68	7.72	6.92	6.21	5.27	4.93	5.08 /	8.87
JHF-S7	11.72	11.06	10.08	8.67	7.73	6.92	6.23	5.29	4.96	5.08 /	8.81
JHF-S8	11.06	10.38	9.31	8.17	7.32	6.68	5.97	5.41	5.25	5.04 /	8.61
JHF-S9	11.05	10.39	9.31	8.17	7.36	6.68	5.99	5.40	5.24	5.05 /	8.63
JHF-S10	10.73	10.14	9.12	8.09	7.48	6.67	6.06	5.64	5.37	5.17 /	8.60
JHF-S11	11.00	10.63	9.36	8.22	7.79	6.99	6.34	5.81	5.51	5.37 /	9.22
JHF-S12	11.49	10.77	9.65	8.57	7.85	7.03	6.43	5.92	5.59	5.46 /	9.72
JHF-S13	7.76	7.38	7.38	6.85	5.88	5.27	4.74	4.04	3.67	3.07 /	8.04
GHLC-S1	11.83	11.83	10.36	8.67	7.44	6.84	6.15	5.26	4.63	5.23 /	9.88
GHLC-S2	11.76	11.76	10.35	8.58	7.32	6.85	6.14	5.25	4.63	5.21 /	9.77
GHLC-S3	11.94	11.94	10.45	8.65	7.30	6.73	6.19	5.25	4.66	5.26 /	9.71
GHLC-S4	11.91	11.91	10.45	8.67	7.36	6.56	6.20	5.25	4.67	5.20 /	9.68
GHLC-S5	11.88	11.88	10.44	8.69	7.37	6.56	6.17	5.20	4.64	5.18 /	9.59
GHLC-S6	12.06	11.74	10.63	8.96	7.65	6.66	6.17	5.21	4.68	5.15 /	9.66
GHLC-S7	12.03	11.72	10.58	8.94	7.66	6.68	6.17	5.22	4.68	5.16 /	9.53
GHLC-S8	11.99	11.69	10.62	9.00	7.67	6.70	6.16	5.20	4.67	5.15 /	9.51
GHLC-S9	12.01	11.69	10.55	8.97	7.68	6.72	6.16	5.20	4.66	5.15 /	9.38
GHLC-S10	11.96	11.65	10.54	9.01	7.73	6.75	6.16	5.21	4.67	5.14 /	9.46

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。