

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 4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、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	12.89	12.77	10.64	9.81	8.97	8.22	7.58	6.97	6.81	7.31 / 12.08	
JHF-2	12.82	12.70	10.62	9.78	8.97	8.21	7.57	6.96	6.83	7.30 / 12.01	
JHF-3	13.04	12.84	10.84	9.92	9.07	8.25	7.59	7.01	6.86	7.35 / 12.23	
JHF-4	13.31	13.04	10.96	9.97	9.13	8.33	7.63	7.04	6.85	7.37 / 12.20	
JHF-5	13.84	13.44	11.13	10.10	9.25	8.50	7.67	7.07	6.86	7.45 / 12.63	
JHF-6	13.55	13.19	10.94	10.03	9.13	8.38	7.63	7.03	6.85	7.39 / 12.38	
JHF-7	12.52	12.19	10.39	9.66	8.87	8.09	7.59	6.97	6.88	7.26 / 11.83	
JHF-8	13.51	13.11	10.85	10.03	9.07	8.37	7.64	7.03	6.88	7.36 / 12.38	
JHF-9	12.80	12.42	10.53	9.59	8.93	8.19	7.53	6.96	6.90	7.28 / 11.99	
JHF-10	12.09	11.68	10.28	9.53	8.83	8.04	7.55	7.00	6.92	7.22 / 11.68	
JHF-11	12.82	12.37	10.54	9.81	8.96	8.17	7.61	7.03	6.94	7.32 / 12.27	
JHF-12	12.68	12.23	10.52	9.78	8.97	8.07	7.60	7.03	6.95	7.30 / 12.18	
JHF-13	12.48	12.05	10.51	9.71	8.98	8.10	7.58	7.04	6.97	7.30 / 12.31	
JHF-14	12.21	11.72	10.43	9.64	8.85	8.00	7.55	7.05	6.98	7.28 / 11.93	
JHF-15	13.92	13.75	11.29	10.14	9.23	8.43	7.68	7.23	7.00	7.51 / 13.10	
JHF-16	14.99	14.47	11.66	10.32	9.42	8.73	7.87	7.29	6.99	7.62 / 13.58	
JHF-17	14.13	13.78	11.54	10.24	9.30	8.71	7.82	7.30	7.04	7.54 / 13.37	
JHF-18	13.98	13.57	11.32	10.16	9.22	8.59	7.78	7.31	7.04	7.49 / 13.02	
JHF-19	12.98	12.37	10.88	9.87	9.09	8.25	7.71	7.25	7.05	7.38 / 12.16	
JHF-20	13.21	12.60	11.08	9.95	9.13	8.35	7.75	7.29	7.07	7.42 / 12.40	
JHF-21	13.86	13.44	11.33	10.12	9.21	8.52	7.80	7.36	7.09	7.48 / 12.91	
JHF-22	13.96	13.48	11.38	10.13	9.18	8.52	7.76	7.34	7.12	7.50 / 13.02	
JHF-23	14.65	14.37	11.72	10.34	9.36	8.64	7.91	7.37	7.11	7.59 / 13.54	
GHLC-1	12.65	12.65	11.12	8.95	7.71	6.63	5.90	5.21	4.66	5.70 / 10.00	
GHLC-2	12.76	12.76	11.14	9.04	7.71	6.65	5.89	5.23	4.69	5.66 / 9.83	
GHLC-3	12.81	12.81	11.17	9.07	7.77	6.71	5.94	5.22	4.72	5.65 / 9.75	
GHLC-4	12.41	12.41	10.93	8.82	7.60	6.56	5.89	5.33	4.75	5.40 / 9.84	
GHLC-5	12.35	12.27	10.72	8.60	7.54	6.58	5.93	5.32	4.82	5.41 / 9.84	
GHLC-6	12.66	12.27	11.10	8.82	7.75	7.02	6.37	5.31	5.04	5.44 / 9.61	
GHLC-7	12.75	12.34	11.21	8.85	7.79	6.96	6.39	5.35	5.07	5.41 / 9.47	
GHLC-8	12.72	12.37	10.99	8.76	7.73	7.05	6.44	5.41	5.09	5.45 / 9.56	
GHLC-9	12.48	12.20	10.66	8.59	7.68	7.03	6.36	5.35	5.11	5.42 / 9.37	
GHLC-10	12.36	12.04	10.57	8.59	7.65	6.98	6.32	5.35	5.11	5.38 / 9.28	
GHLC-11	12.02	11.77	10.26	8.38	7.59	6.92	6.21	5.36	5.13	5.33 / 9.27	
GHLC-12	11.70	11.45	9.90	8.40	7.60	6.92	6.27	5.45	5.21	5.28 / 8.96	
GHLC-13	11.92	11.66	10.08	8.57	7.74	7.03	6.35	5.48	5.23	5.35 / 9.26	
GHLC-14	11.99	11.75	10.18	8.43	7.61	6.93	6.26	5.47	5.20	5.37 / 9.15	
GHLC-15	11.88	11.68	10.09	8.45	7.64	6.93	6.29	5.47	5.22	5.34 / 9.14	
GHLC-16	11.84	11.61	10.04	8.46	7.67	6.96	6.31	5.48	5.26	5.31 / 9.08	
GHLC-17	11.84	11.59	10.06	8.52	7.71	6.99	6.33	5.50	5.30	5.37 / 9.16	
GHLC-18	11.68	11.57	9.90	8.47	7.67	6.96	6.31	5.49	5.30	5.37 / 9.15	
GHLC-19	11.65	11.50	9.90	8.52	7.73	7.00	6.35	5.51	5.36	5.37 / 9.10	
GHLC-20	11.60	11.49	9.80	8.49	7.74	7.04	6.42	5.59	5.42	5.42 / 9.16	
GHLC-21	11.47	11.45	9.69	8.64	7.89	7.16	6.46	5.75	5.48	5.48 / 9.45	
GHLC-22	11.70	11.67	9.82	8.77	8.00	7.29	6.39	5.81	5.48	5.56 / 9.65	
GHLC-23	11.74	11.74	9.79	8.75	7.97	7.29	6.49	5.80	5.49	5.58 / 9.69	
GHLC-24	11.60	11.60	9.69	8.73	7.99	7.26	6.46	5.87	5.52	5.62 / 9.66	
GHLC-25	11.18	11.18	9.54	8.72	7.97	7.37	6.51	5.86	5.53	5.60 / 9.47	
GHLC-26	10.98	10.98	9.35	8.49	7.79	7.09	6.44	5.76	5.45	5.44 / 9.16	
GHLC-27	10.17	10.17	8.93	8.24	7.64	7.09	6.30	5.86	5.52	5.52 / 8.81	
GHLC-28	10.64	10.64	9.34	8.56	7.81	7.13	6.49	5.81	5.53	5.49 / 9.04	

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	10.10	10.10	9.12	8.27	7.64	7.00	6.31	5.88	5.60	5.53 / 8.90	
GHLC-30	10.03	10.03	8.85	8.15	7.56	6.95	6.38	5.89	5.52	5.55 / 9.02	
GHLC-31	9.82	9.82	8.67	8.05	7.49	6.91	6.28	5.83	5.49	5.47 / 8.70	
GHLC-32	9.55	9.55	8.59	8.00	7.44	6.84	6.26	5.84	5.49	5.44 / 8.45	
GHLC-33	10.02	10.02	8.83	8.15	7.57	6.92	6.31	5.87	5.50	5.54 / 8.75	
GHLC-34	9.72	9.72	8.68	8.03	7.44	6.84	6.27	5.85	5.48	5.46 / 8.49	
GHLC-35	9.86	9.86	8.70	8.06	7.46	6.85	6.26	5.86	5.48	5.47 / 8.53	
GHLC-36	10.37	10.36	9.01	8.21	7.67	6.94	6.34	5.90	5.51	5.55 / 9.06	
GHLC-37	10.30	10.23	8.93	8.16	7.61	6.92	6.33	5.89	5.50	5.53 / 8.90	
GHLC-38	10.58	10.53	9.19	8.29	7.80	7.05	6.35	5.90	5.55	5.59 / 9.20	
GHLC-39	10.41	10.36	9.10	8.20	7.71	7.00	6.36	5.92	5.54	5.57 / 9.11	
GHLC-40	10.91	10.85	9.45	8.41	7.88	7.13	6.39	5.92	5.63	5.65 / 9.50	
GHLC-41	10.49	10.42	9.11	8.23	7.72	7.00	6.36	5.93	5.53	5.58 / 9.20	
GHLC-42	10.87	10.83	9.39	8.35	7.86	7.12	6.45	5.96	5.58	5.69 / 9.62	
GHLC-43	11.53	11.50	9.61	8.51	7.94	7.22	6.47	5.97	5.63	5.79 / 9.95	
GHLC-44	12.62	12.48	10.05	8.77	8.04	7.43	6.68	6.02	5.72	5.95 / 10.65	
GHLC-45	12.16	12.06	9.84	8.66	8.02	7.40	6.59	6.02	5.68	5.87 / 10.36	
GHLC-46	12.30	12.05	9.85	8.65	8.03	7.41	6.64	6.01	5.69	5.91 / 10.59	
GHLC-47	12.33	12.19	9.88	8.69	8.06	7.45	6.63	6.01	5.67	5.89 / 10.47	
GHLC-48	11.33	11.10	9.50	8.45	7.83	7.22	6.44	6.00	5.60	5.72 / 9.98	
GHLC-49	11.35	11.08	9.49	8.45	7.81	7.23	6.42	6.00	5.60	5.72 / 9.94	
GHLC-50	12.43	12.21	9.85	8.66	8.07	7.45	6.66	6.07	5.69	5.90 / 10.62	
GHLC-51	11.76	11.45	9.58	8.51	7.87	7.31	6.51	6.01	5.65	5.79 / 10.16	
GHLC-52	11.27	10.95	9.39	8.38	7.84	7.17	6.47	6.00	5.63	5.73 / 9.86	
GHLC-53	11.58	11.26	9.49	8.44	7.90	7.26	6.53	6.03	5.62	5.77 / 10.19	
JHF-S1	12.20	11.83	10.93	9.16	7.99	6.85	6.29	5.32	4.84	5.31 / 9.47	
JHF-S2	12.21	11.80	10.93	9.15	8.05	6.86	6.31	5.33	4.84	5.33 / 9.33	
JHF-S3	12.21	11.85	11.00	9.22	8.14	6.92	6.33	5.34	4.85	5.35 / 9.40	
JHF-S4	11.92	11.57	10.59	8.90	7.95	7.02	6.36	5.36	5.04	5.28 / 9.16	
JHF-S5	11.80	11.31	10.27	8.70	7.74	6.93	6.29	5.39	5.08	5.22 / 8.90	
JHF-S6	11.84	11.37	10.34	8.79	7.85	6.98	6.29	5.40	5.08	5.24 / 8.93	
JHF-S7	11.84	11.38	10.34	8.81	7.86	7.00	6.29	5.41	5.09	5.24 / 8.90	
JHF-S8	11.09	10.68	9.62	8.43	7.63	6.89	6.25	5.52	5.34	5.18 / 8.64	
JHF-S9	11.02	10.69	9.63	8.38	7.67	6.89	6.29	5.55	5.33	5.20 / 8.66	
JHF-S10	10.98	10.60	9.48	8.22	7.64	6.88	6.28	5.81	5.44	5.29 / 8.63	
JHF-S11	11.48	11.11	9.64	8.34	7.89	7.22	6.66	5.93	5.56	5.49 / 9.25	
JHF-S12	11.89	11.49	9.94	8.30	7.97	7.27	6.68	6.01	5.70	5.57 / 9.75	
GHLC-S1	11.87	11.87	10.56	8.96	7.58	6.91	6.23	5.39	4.80	5.54 / 10.00	
GHLC-S2	11.81	11.81	10.48	8.79	7.42	6.95	6.26	5.34	4.80	5.49 / 9.95	
GHLC-S3	11.99	11.99	10.61	8.96	7.47	6.83	6.24	5.33	4.82	5.54 / 9.87	
GHLC-S4	11.95	11.95	10.60	8.96	7.49	6.63	6.21	5.32	4.84	5.45 / 9.84	
GHLC-S5	11.92	11.92	10.58	8.96	7.48	6.62	6.21	5.30	4.83	5.43 / 9.72	
GHLC-S6	12.12	11.99	10.90	9.22	7.77	6.69	6.24	5.27	4.84	5.38 / 9.72	
GHLC-S7	12.07	11.95	10.85	9.20	7.77	6.70	6.26	5.28	4.84	5.39 / 9.59	
GHLC-S8	12.04	11.93	10.82	9.19	7.76	6.70	6.26	5.27	4.86	5.38 / 9.58	
GHLC-S9	12.07	11.94	10.79	9.19	7.75	6.71	6.26	5.26	4.84	5.38 / 9.48	
GHLC-S10	12.01	11.89	10.77	9.20	7.76	6.73	6.28	5.28	4.84	5.37 / 9.52	

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。