

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 2月 16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・スタール,クレディ・スイス,ドイツ,BNPパリバ,JPモルガン,みずほ,UBS,メリル・リンチ日本,大和SMBC,新生,日興証券グループ												
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-1	13.99	13.41	12.22	10.75	9.53	8.71	8.07	7.40	7.05	7.46 / 13.32		
JHF-2	13.92	13.32	12.15	10.69	9.50	8.69	8.06	7.39	7.04	7.45 / 13.31		
JHF-3	14.11	13.51	12.37	10.80	9.58	8.74	8.09	7.41	7.06	7.50 / 13.70		
JHF-4	14.39	13.79	12.53	10.91	9.66	8.80	8.13	7.43	7.07	7.52 / 14.04		
JHF-5	14.78	14.14	12.85	11.18	9.81	8.91	8.22	7.46	7.08	7.59 / 14.23		
JHF-6	14.52	13.85	12.56	10.95	9.68	8.83	8.17	7.43	7.07	7.52 / 13.93		
JHF-7	13.70	13.13	11.90	10.47	9.39	8.63	8.03	7.39	7.06	7.39 / 13.20		
JHF-8	14.41	13.84	12.53	10.90	9.67	8.80	8.15	7.44	7.09	7.51 / 13.87		
JHF-9	13.88	13.30	12.04	10.57	9.45	8.68	8.06	7.43	7.08	7.43 / 13.44		
JHF-10	13.32	12.76	11.58	10.26	9.27	8.54	7.98	7.40	7.08	7.33 / 12.93		
JHF-11	13.95	13.36	12.10	10.66	9.52	8.72	8.12	7.48	7.13	7.43 / 13.45		
JHF-12	13.88	13.30	12.05	10.58	9.50	8.70	8.11	7.48	7.14	7.44 / 13.55		
JHF-13	13.81	13.29	12.01	10.60	9.51	8.72	8.14	7.52	7.19	7.43 / 13.46		
JHF-14	13.51	12.94	11.74	10.36	9.36	8.60	8.06	7.49	7.16	7.39 / 13.26		
JHF-15	15.08	14.48	13.10	11.31	9.99	9.04	8.37	7.64	7.26	7.66 / 14.75		
JHF-16	15.95	15.27	13.76	11.85	10.29	9.29	8.53	7.71	7.31	7.78 / 15.74		
JHF-17	15.30	14.67	13.23	11.45	10.08	9.18	8.46	7.69	7.31	7.71 / 14.57		
JHF-18	15.01	14.36	12.93	11.25	9.94	9.06	8.39	7.67	7.29	7.65 / 14.38		
JHF-19	14.10	13.48	12.11	10.67	9.58	8.80	8.21	7.58	7.24	7.51 / 13.42		
JHF-20	14.31	13.67	12.30	10.83	9.68	8.87	8.27	7.63	7.28	7.55 / 13.63		
JHF-21	14.91	14.22	12.75	11.13	9.88	9.02	8.39	7.69	7.32	7.61 / 14.22		
GHLC-1	12.57	12.10	11.26	9.76	8.27	7.16	6.31	5.37	4.92	6.06 / 10.55		
GHLC-2	12.65	12.11	11.28	9.74	8.29	7.18	6.35	5.43	4.98	5.92 / 10.41		
GHLC-3	12.79	12.25	11.35	9.76	8.32	7.19	6.39	5.46	5.03	5.93 / 10.45		
GHLC-4	12.57	12.01	11.08	9.57	8.16	7.11	6.36	5.51	5.11	5.64 / 10.36		
GHLC-5	12.43	11.96	11.03	9.49	8.14	7.13	6.40	5.57	5.18	5.64 / 10.42		
GHLC-6	12.85	12.28	11.38	9.77	8.37	7.34	6.57	5.72	5.32	5.65 / 10.47		
GHLC-7	12.84	12.33	11.34	9.76	8.37	7.33	6.58	5.73	5.34	5.63 / 10.56		
GHLC-8	12.94	12.40	11.38	9.81	8.42	7.37	6.62	5.78	5.38	5.67 / 10.42		
GHLC-9	12.82	12.29	11.27	9.66	8.33	7.30	6.58	5.77	5.39	5.62 / 10.18		
GHLC-10	12.80	12.27	11.22	9.59	8.28	7.28	6.59	5.80	5.43	5.55 / 10.24		
GHLC-11	12.61	12.11	11.03	9.49	8.19	7.24	6.58	5.83	5.48	5.51 / 10.01		
GHLC-12	12.45	11.93	10.85	9.34	8.07	7.20	6.58	5.88	5.55	5.47 / 10.28		
GHLC-13	12.59	12.12	11.02	9.45	8.20	7.29	6.62	5.92	5.59	5.52 / 10.72		
GHLC-14	12.59	12.09	11.05	9.49	8.20	7.28	6.62	5.89	5.55	5.52 / 10.23		
GHLC-15	12.58	12.06	11.00	9.46	8.17	7.26	6.61	5.89	5.54	5.49 / 10.25		
GHLC-16	12.59	12.07	10.96	9.41	8.18	7.28	6.62	5.92	5.58	5.50 / 10.37		
GHLC-17	12.58	12.07	11.00	9.47	8.20	7.30	6.65	5.94	5.60	5.54 / 10.57		
GHLC-18	12.55	12.00	10.92	9.45	8.17	7.28	6.64	5.94	5.61	5.54 / 10.51		
GHLC-19	12.56	12.02	10.90	9.45	8.20	7.30	6.66	5.96	5.62	5.53 / 10.68		
GHLC-20	12.52	11.96	10.90	9.45	8.24	7.34	6.69	6.01	5.67	5.60 / 10.70		
GHLC-21	12.52	12.03	10.96	9.49	8.29	7.38	6.75	6.06	5.72	5.67 / 11.07		
GHLC-22	12.67	12.10	11.00	9.56	8.32	7.39	6.75	6.04	5.71	5.74 / 11.30		
GHLC-23	12.74	12.18	11.06	9.60	8.37	7.43	6.78	6.07	5.73	5.78 / 11.35		
GHLC-24	12.67	12.13	11.00	9.56	8.35	7.44	6.79	6.09	5.74	5.80 / 11.39		
GHLC-25	12.45	11.94	10.83	9.45	8.26	7.41	6.76	6.09	5.75	5.75 / 11.47		
GHLC-26	12.15	11.65	10.58	9.22	8.08	7.26	6.67	6.02	5.71	5.58 / 11.17		
GHLC-27	11.59	11.10	10.11	8.88	7.87	7.12	6.57	6.01	5.72	5.64 / 10.78		
GHLC-28	12.07	11.56	10.47	9.14	8.05	7.25	6.66	6.03	5.72	5.64 / 11.28		
GHLC-29	11.56	11.03	10.12	8.87	7.90	7.15	6.62	6.09	5.79	5.65 / 11.30		
GHLC-30	11.49	10.99	10.07	8.90	7.89	7.15	6.62	6.10	5.81	5.68 / 10.87		

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、メリル・リンチ日本、大和SMBC、新生、日興フィナンシャルグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-31	11.23	10.74	9.82	8.66	7.73	7.04	6.53	6.03	5.75	5.58 / 10.66
GHLC-32	10.95	10.46	9.62	8.49	7.61	6.95	6.48	6.00	5.74	5.56 / 10.59
GHLC-33	11.36	10.86	9.89	8.74	7.77	7.04	6.54	6.03	5.74	5.65 / 10.88
GHLC-34	11.01	10.53	9.64	8.49	7.61	6.94	6.48	5.99	5.72	5.56 / 10.74
GHLC-35	11.08	10.62	9.67	8.54	7.65	6.96	6.49	6.00	5.71	5.58 / 10.86
GHLC-36	11.60	11.08	10.13	8.93	7.89	7.13	6.61	6.06	5.76	5.67 / 11.21
GHLC-37	11.45	10.95	10.00	8.79	7.82	7.08	6.57	6.04	5.75	5.64 / 11.12
GHLC-38	11.86	11.30	10.29	9.01	7.97	7.20	6.64	6.07	5.76	5.73 / 11.49
GHLC-39	11.73	11.15	10.21	8.94	7.92	7.16	6.63	6.08	5.78	5.68 / 11.38
GHLC-40	12.28	11.72	10.68	9.30	8.16	7.34	6.74	6.12	5.80	5.78 / 11.87
GHLC-41	11.74	11.23	10.22	8.94	7.92	7.18	6.63	6.06	5.75	5.71 / 11.47
GHLC-42	12.31	11.74	10.67	9.30	8.19	7.37	6.77	6.15	5.83	5.82 / 11.91
GHLC-43	12.71	12.14	11.01	9.58	8.34	7.47	6.83	6.16	5.82	5.94 / 12.28
GHLC-44	13.54	12.92	11.72	10.11	8.73	7.73	7.01	6.25	5.88	6.16 / 13.32
GHLC-45	13.22	12.61	11.39	9.85	8.55	7.62	6.93	6.21	5.85	6.02 / 12.79
GHLC-46	13.32	12.74	11.54	9.93	8.61	7.68	6.97	6.22	5.86	6.08 / 12.98
GHLC-47	13.37	12.78	11.49	9.91	8.61	7.69	6.99	6.23	5.85	6.06 / 13.03
GHLC-48	12.61	12.07	10.91	9.43	8.28	7.48	6.86	6.17	5.84	5.86 / 12.28
GHLC-49	12.61	12.03	10.89	9.45	8.25	7.46	6.83	6.16	5.82	5.86 / 12.30
GHLC-50	13.49	12.85	11.61	10.02	8.65	7.74	7.04	6.26	5.89	6.07 / 13.23
GHLC-51	12.92	12.36	11.08	9.62	8.38	7.54	6.88	6.18	5.83	5.92 / 12.64
GHLC-52	12.57	12.02	10.83	9.43	8.24	7.44	6.82	6.17	5.84	5.84 / 12.30
GHLC-53	12.93	12.31	11.09	9.63	8.39	7.56	6.90	6.22	5.88	5.93 / 12.60
JHF-S1	12.67	12.12	11.17	9.72	8.40	7.36	6.60	5.72	5.30	5.54 / 10.62
JHF-S2	12.62	12.10	11.18	9.71	8.38	7.35	6.60	5.71	5.29	5.53 / 10.59
JHF-S3	12.60	12.16	11.13	9.71	8.39	7.35	6.60	5.71	5.29	5.56 / 10.50
JHF-S4	12.56	12.10	11.10	9.58	8.32	7.33	6.62	5.80	5.41	5.47 / 10.33
JHF-S5	12.37	11.86	10.87	9.37	8.17	7.24	6.57	5.82	5.46	5.38 / 10.26
JHF-S6	12.45	11.97	10.94	9.49	8.22	7.28	6.60	5.84	5.47	5.41 / 10.57
JHF-S7	12.47	11.94	10.94	9.45	8.22	7.27	6.60	5.83	5.47	5.40 / 10.56
JHF-S8	11.87	11.38	10.32	9.00	7.87	7.08	6.52	5.87	5.56	5.32 / 10.69
JHF-S9	11.82	11.37	10.38	9.01	7.88	7.09	6.53	5.88	5.56	5.34 / 10.77
JHF-S10	11.59	11.12	10.08	8.89	7.87	7.13	6.61	6.01	5.71	5.40 / 11.40
JHF-S11	12.27	11.79	10.67	9.36	8.23	7.40	6.80	6.15	5.83	5.61 / 11.97
JHF-S12	12.54	12.03	10.93	9.52	8.37	7.50	6.89	6.23	5.90	5.70 / 12.40
GHLC-S1	12.52	12.01	11.12	9.66	8.34	7.28	6.43	5.48	5.02	5.81 / 10.44
GHLC-S2	12.49	11.95	11.01	9.63	8.30	7.25	6.42	5.48	5.02	5.79 / 10.42
GHLC-S3	12.51	12.01	11.05	9.66	8.33	7.27	6.45	5.51	5.05	5.83 / 10.35
GHLC-S4	12.50	12.05	11.09	9.71	8.34	7.28	6.49	5.57	5.13	5.72 / 10.29
GHLC-S5	12.55	12.02	11.11	9.71	8.35	7.27	6.50	5.57	5.13	5.69 / 10.25
GHLC-S6	12.62	12.12	11.14	9.75	8.39	7.32	6.55	5.63	5.20	5.62 / 10.64
GHLC-S7	12.58	12.11	11.18	9.71	8.37	7.31	6.54	5.62	5.19	5.64 / 10.50
GHLC-S8	12.55	12.05	11.12	9.70	8.38	7.32	6.55	5.63	5.19	5.61 / 10.58
GHLC-S9	12.54	12.03	11.11	9.66	8.36	7.30	6.53	5.62	5.19	5.63 / 10.51
GHLC-S10	12.53	12.05	11.09	9.67	8.36	7.31	6.53	5.63	5.19	5.62 / 10.49

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。