

P S J 予測統計値  
(平均値)

2009年 3月 2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		
JHF-1	13.95	13.34	12.01	10.50	9.38	8.59	7.97	7.34	7.01	7.44 / 12.90	
JHF-2	13.95	13.30	11.95	10.45	9.35	8.56	7.96	7.34	7.00	7.43 / 12.91	
JHF-3	14.10	13.52	12.13	10.59	9.42	8.61	8.00	7.36	7.01	7.48 / 13.25	
JHF-4	14.34	13.74	12.32	10.74	9.50	8.67	8.04	7.38	7.03	7.50 / 13.54	
JHF-5	14.73	14.13	12.61	10.96	9.63	8.78	8.12	7.39	7.03	7.58 / 13.66	
JHF-6	14.48	13.84	12.31	10.73	9.51	8.70	8.06	7.37	7.01	7.50 / 13.42	
JHF-7	13.66	13.06	11.71	10.25	9.24	8.51	7.93	7.34	7.01	7.36 / 12.80	
JHF-8	14.43	13.78	12.24	10.69	9.50	8.67	8.05	7.39	7.03	7.49 / 13.35	
JHF-9	13.86	13.27	11.81	10.33	9.30	8.56	7.97	7.37	7.03	7.40 / 13.05	
JHF-10	13.28	12.73	11.35	10.10	9.14	8.43	7.90	7.35	7.03	7.31 / 12.63	
JHF-11	13.90	13.37	11.90	10.42	9.37	8.60	8.03	7.43	7.09	7.42 / 13.02	
JHF-12	13.89	13.26	11.82	10.38	9.34	8.57	8.02	7.43	7.09	7.41 / 13.13	
JHF-13	13.81	13.20	11.79	10.38	9.36	8.60	8.05	7.47	7.14	7.40 / 13.02	
JHF-14	13.44	12.89	11.47	10.16	9.21	8.48	7.97	7.43	7.11	7.37 / 12.85	
JHF-15	15.02	14.40	12.82	11.10	9.79	8.89	8.26	7.58	7.21	7.63 / 14.08	
JHF-16	15.86	15.20	13.49	11.59	10.07	9.11	8.40	7.64	7.25	7.76 / 14.93	
JHF-17	15.26	14.62	12.95	11.21	9.87	9.01	8.34	7.63	7.26	7.68 / 13.96	
JHF-18	14.94	14.34	12.65	10.96	9.75	8.91	8.27	7.60	7.24	7.62 / 13.79	
JHF-19	14.04	13.40	11.88	10.46	9.41	8.66	8.11	7.53	7.19	7.48 / 13.03	
JHF-20	14.22	13.63	12.05	10.57	9.51	8.74	8.17	7.57	7.23	7.53 / 13.16	
JHF-21	14.79	14.21	12.46	10.82	9.69	8.87	8.27	7.63	7.27	7.60 / 13.52	
JHF-22	14.75	14.17	12.41	10.80	9.68	8.83	8.26	7.61	7.26	7.62 / 13.68	
GHLC-1	12.59	12.07	11.13	9.62	8.13	7.02	6.18	5.28	4.84	6.04 / 10.09	
GHLC-2	12.72	12.14	11.17	9.59	8.13	7.04	6.22	5.33	4.91	5.89 / 10.07	
GHLC-3	12.85	12.21	11.23	9.64	8.15	7.04	6.26	5.37	4.96	5.90 / 10.05	
GHLC-4	12.56	12.00	10.98	9.40	8.00	6.96	6.25	5.42	5.04	5.61 / 9.91	
GHLC-5	12.48	11.93	10.92	9.31	7.98	6.98	6.29	5.49	5.11	5.58 / 9.97	
GHLC-6	12.84	12.32	11.24	9.59	8.21	7.18	6.46	5.63	5.25	5.61 / 10.02	
GHLC-7	12.87	12.33	11.25	9.58	8.21	7.19	6.46	5.66	5.28	5.55 / 10.19	
GHLC-8	12.92	12.42	11.27	9.60	8.24	7.21	6.49	5.69	5.31	5.60 / 9.95	
GHLC-9	12.86	12.28	11.15	9.48	8.16	7.16	6.46	5.69	5.32	5.56 / 9.77	
GHLC-10	12.81	12.26	11.04	9.46	8.12	7.15	6.48	5.72	5.37	5.52 / 9.87	
GHLC-11	12.59	12.05	10.89	9.29	8.02	7.10	6.47	5.75	5.41	5.45 / 9.60	
GHLC-12	12.45	11.89	10.65	9.14	7.92	7.07	6.48	5.81	5.49	5.39 / 9.87	
GHLC-13	12.63	12.08	10.89	9.29	8.05	7.15	6.53	5.85	5.53	5.47 / 10.28	
GHLC-14	12.57	12.11	10.89	9.29	8.04	7.15	6.52	5.81	5.48	5.47 / 9.81	
GHLC-15	12.58	12.03	10.81	9.26	8.02	7.13	6.51	5.82	5.49	5.46 / 9.90	
GHLC-16	12.57	12.02	10.78	9.25	8.02	7.14	6.53	5.84	5.51	5.45 / 9.96	
GHLC-17	12.60	12.08	10.85	9.27	8.04	7.17	6.55	5.87	5.54	5.47 / 10.16	
GHLC-18	12.55	12.05	10.79	9.26	8.02	7.15	6.54	5.87	5.55	5.49 / 10.10	
GHLC-19	12.53	12.00	10.74	9.29	8.04	7.17	6.56	5.89	5.56	5.49 / 10.27	
GHLC-20	12.53	12.01	10.73	9.28	8.10	7.22	6.60	5.94	5.61	5.54 / 10.33	
GHLC-21	12.58	12.04	10.78	9.29	8.15	7.27	6.66	6.00	5.69	5.62 / 10.75	
GHLC-22	12.68	12.09	10.85	9.35	8.18	7.28	6.66	5.99	5.66	5.69 / 10.92	
GHLC-23	12.73	12.16	10.91	9.45	8.22	7.31	6.69	6.01	5.68	5.72 / 11.00	
GHLC-24	12.66	12.14	10.83	9.41	8.21	7.32	6.70	6.03	5.70	5.77 / 11.04	
GHLC-25	12.50	11.91	10.66	9.24	8.12	7.31	6.68	6.03	5.71	5.72 / 11.12	
GHLC-26	12.18	11.62	10.42	9.02	7.95	7.15	6.58	5.97	5.66	5.55 / 10.79	
GHLC-27	11.60	11.07	9.98	8.73	7.77	7.03	6.51	5.98	5.68	5.62 / 10.58	
GHLC-28	12.10	11.58	10.32	9.00	7.92	7.14	6.58	5.98	5.68	5.60 / 10.95	
GHLC-29	11.53	11.00	9.96	8.78	7.79	7.06	6.55	6.04	5.75	5.63 / 11.08	

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、メリリヤ日本、大和SMBC、新生、日興フィナンシャル

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-30	11.49	10.99	9.95	8.78	7.79	7.06	6.57	6.05	5.77	5.67 / 10.65
GHLC-31	11.26	10.76	9.70	8.59	7.64	6.95	6.48	5.99	5.70	5.58 / 10.45
GHLC-32	10.94	10.49	9.43	8.35	7.52	6.87	6.43	5.97	5.69	5.55 / 10.41
GHLC-33	11.37	10.83	9.75	8.63	7.67	6.96	6.49	6.00	5.71	5.62 / 10.73
GHLC-34	11.02	10.52	9.49	8.40	7.52	6.85	6.43	5.96	5.68	5.54 / 10.53
GHLC-35	11.07	10.56	9.57	8.43	7.55	6.88	6.44	5.95	5.68	5.57 / 10.64
GHLC-36	11.63	11.12	9.99	8.74	7.78	7.04	6.54	6.01	5.72	5.66 / 10.95
GHLC-37	11.45	10.95	9.84	8.68	7.71	6.99	6.51	5.99	5.71	5.62 / 10.88
GHLC-38	11.83	11.30	10.16	8.88	7.86	7.11	6.57	6.02	5.72	5.72 / 11.20
GHLC-39	11.73	11.16	10.04	8.82	7.81	7.07	6.56	6.04	5.74	5.66 / 11.14
GHLC-40	12.28	11.69	10.50	9.10	8.04	7.23	6.67	6.07	5.76	5.77 / 11.54
GHLC-41	11.73	11.20	10.00	8.77	7.80	7.09	6.55	6.01	5.71	5.69 / 11.17
GHLC-42	12.31	11.74	10.52	9.16	8.06	7.27	6.69	6.10	5.78	5.81 / 11.56
GHLC-43	12.78	12.15	10.82	9.37	8.20	7.36	6.74	6.11	5.78	5.92 / 11.92
GHLC-44	13.59	12.92	11.49	9.89	8.56	7.60	6.92	6.19	5.84	6.12 / 12.81
GHLC-45	13.23	12.56	11.24	9.63	8.40	7.50	6.85	6.16	5.81	6.01 / 12.39
GHLC-46	13.39	12.70	11.34	9.73	8.44	7.55	6.88	6.16	5.81	6.05 / 12.50
GHLC-47	13.40	12.77	11.31	9.71	8.45	7.57	6.90	6.17	5.81	6.03 / 12.56
GHLC-48	12.61	12.04	10.68	9.29	8.14	7.37	6.76	6.13	5.79	5.84 / 11.92
GHLC-49	12.61	12.00	10.63	9.20	8.11	7.34	6.74	6.10	5.77	5.84 / 11.94
GHLC-50	13.52	12.86	11.43	9.81	8.49	7.61	6.94	6.21	5.84	6.04 / 12.74
GHLC-51	12.93	12.35	10.93	9.39	8.23	7.43	6.80	6.14	5.80	5.92 / 12.25
GHLC-52	12.59	11.99	10.60	9.23	8.10	7.32	6.73	6.12	5.79	5.82 / 11.91
GHLC-53	12.91	12.28	10.87	9.40	8.23	7.43	6.81	6.16	5.83	5.89 / 12.17
JHF-S1	12.69	12.12	11.06	9.53	8.23	7.21	6.48	5.63	5.23	5.48 / 10.20
JHF-S2	12.67	12.10	10.99	9.52	8.21	7.19	6.46	5.62	5.23	5.49 / 10.16
JHF-S3	12.68	12.14	11.00	9.52	8.22	7.20	6.46	5.62	5.22	5.51 / 10.04
JHF-S4	12.60	12.10	10.94	9.39	8.14	7.17	6.50	5.72	5.36	5.42 / 9.89
JHF-S5	12.38	11.85	10.72	9.23	8.00	7.09	6.46	5.73	5.40	5.34 / 9.83
JHF-S6	12.46	11.97	10.79	9.29	8.05	7.13	6.50	5.75	5.41	5.37 / 10.18
JHF-S7	12.47	11.93	10.76	9.29	8.04	7.13	6.49	5.75	5.41	5.36 / 10.09
JHF-S8	11.83	11.37	10.20	8.81	7.72	6.96	6.43	5.80	5.50	5.26 / 10.26
JHF-S9	11.86	11.39	10.17	8.83	7.73	6.97	6.44	5.81	5.51	5.27 / 10.34
JHF-S10	11.62	11.18	9.95	8.72	7.74	7.02	6.52	5.95	5.66	5.37 / 11.03
JHF-S11	12.27	11.78	10.56	9.18	8.08	7.27	6.71	6.10	5.78	5.58 / 11.57
JHF-S12	12.55	12.06	10.79	9.34	8.23	7.39	6.81	6.18	5.86	5.69 / 12.13
GHLC-S1	12.54	12.00	10.94	9.57	8.18	7.13	6.32	5.39	4.95	5.77 / 10.07
GHLC-S2	12.48	11.92	10.88	9.47	8.14	7.10	6.30	5.38	4.95	5.77 / 10.02
GHLC-S3	12.52	11.93	10.94	9.52	8.17	7.11	6.32	5.41	4.98	5.79 / 9.96
GHLC-S4	12.56	12.03	10.99	9.52	8.19	7.11	6.36	5.48	5.06	5.67 / 9.95
GHLC-S5	12.60	12.02	11.00	9.55	8.19	7.13	6.37	5.49	5.07	5.64 / 9.86
GHLC-S6	12.62	12.10	11.04	9.58	8.23	7.17	6.43	5.55	5.13	5.57 / 10.25
GHLC-S7	12.63	12.09	11.04	9.59	8.22	7.17	6.42	5.54	5.13	5.58 / 10.20
GHLC-S8	12.60	12.05	11.01	9.54	8.21	7.16	6.41	5.54	5.13	5.58 / 10.19
GHLC-S9	12.58	12.04	10.98	9.53	8.19	7.15	6.40	5.53	5.12	5.57 / 10.09
GHLC-S10	12.54	12.05	10.99	9.49	8.20	7.15	6.41	5.53	5.12	5.56 / 10.05

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。