

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 7月 15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	13.41	12.67	11.19	9.79	8.74	8.00	7.39	6.81	6.52	7.01 / 11.94		
JHF-2	13.33	12.69	11.18	9.79	8.73	7.97	7.38	6.81	6.52	7.00 / 11.88		
JHF-3	13.50	12.87	11.31	9.86	8.79	8.03	7.42	6.83	6.54	7.07 / 12.11		
JHF-4	13.76	13.05	11.39	9.96	8.85	8.07	7.45	6.85	6.55	7.21 / 12.08		
JHF-5	14.14	13.43	11.75	10.19	9.00	8.20	7.55	6.88	6.57	7.30 / 12.51		
JHF-6	13.93	13.23	11.50	10.05	8.90	8.14	7.50	6.87	6.56	7.15 / 12.25		
JHF-7	13.07	12.42	10.88	9.62	8.64	7.93	7.36	6.83	6.54	6.84 / 11.72		
JHF-8	13.83	13.18	11.43	10.03	8.88	8.10	7.48	6.88	6.58	7.11 / 12.22		
JHF-9	13.33	12.59	10.98	9.68	8.70	7.98	7.40	6.85	6.56	6.88 / 11.84		
JHF-10	12.77	12.10	10.66	9.40	8.54	7.84	7.33	6.83	6.55	6.68 / 11.55		
JHF-11	13.38	12.70	11.08	9.78	8.75	8.01	7.44	6.89	6.61	6.91 / 12.12		
JHF-12	13.25	12.59	11.00	9.68	8.72	7.97	7.43	6.89	6.61	6.95 / 11.99		
JHF-13	13.15	12.50	10.92	9.63	8.71	7.97	7.44	6.92	6.63	6.97 / 12.13		
JHF-14	12.87	12.26	10.66	9.49	8.60	7.88	7.40	6.90	6.63	6.91 / 11.76		
JHF-15	14.44	13.75	11.86	10.28	9.11	8.26	7.65	7.02	6.72	7.46 / 12.94		
JHF-16	15.19	14.47	12.49	10.72	9.34	8.47	7.77	7.08	6.75	7.57 / 13.40		
JHF-17	14.60	13.91	12.03	10.41	9.22	8.41	7.74	7.09	6.77	7.49 / 13.17		
JHF-18	14.34	13.65	11.81	10.28	9.11	8.30	7.68	7.07	6.77	7.44 / 12.84		
JHF-19	13.48	12.75	11.08	9.79	8.83	8.09	7.54	7.01	6.73	7.20 / 11.99		
JHF-20	13.71	13.00	11.26	9.92	8.91	8.15	7.60	7.06	6.76	7.28 / 12.19		
JHF-21	14.25	13.52	11.63	10.16	9.08	8.28	7.70	7.11	6.81	7.41 / 12.70		
JHF-22	14.29	13.58	11.64	10.19	9.13	8.30	7.74	7.15	6.84	7.42 / 12.84		
JHF-23	15.16	14.42	12.27	10.65	9.37	8.48	7.87	7.21	6.88	7.53 / 13.42		
JHF-24	14.86	14.05	12.03	10.50	9.30	8.44	7.84	7.22	6.90	7.49 / 13.30		
JHF-25	14.87	14.04	11.95	10.42	9.28	8.42	7.83	7.21	6.89	7.49 / 13.12		
JHF-26	15.40	14.63	12.33	10.70	9.40	8.53	7.90	7.24	6.91	7.57 / 13.15		
GHLC-1	12.50	11.86	10.77	9.13	7.69	6.58	5.78	4.92	4.55	5.71 / 10.46		
GHLC-2	12.53	11.92	10.75	9.14	7.65	6.55	5.79	4.95	4.59	5.60 / 10.43		
GHLC-3	12.59	11.96	10.72	9.10	7.64	6.54	5.80	4.99	4.63	5.65 / 10.37		
GHLC-4	12.50	11.84	10.64	8.93	7.55	6.52	5.82	5.05	4.71	5.44 / 10.45		
GHLC-5	12.38	11.81	10.59	8.88	7.53	6.54	5.87	5.11	4.79	5.42 / 10.35		
GHLC-6	12.70	12.11	10.79	9.05	7.71	6.69	6.01	5.22	4.91	5.45 / 10.31		
GHLC-7	12.72	12.11	10.77	9.01	7.67	6.67	5.99	5.22	4.90	5.41 / 10.32		
GHLC-8	12.73	12.15	10.76	9.10	7.70	6.70	6.03	5.27	4.95	5.46 / 10.23		
GHLC-9	12.60	12.00	10.66	8.90	7.62	6.65	6.01	5.28	4.98	5.39 / 10.06		
GHLC-10	12.52	11.94	10.48	8.81	7.54	6.63	6.00	5.29	5.00	5.36 / 9.92		
GHLC-11	12.30	11.71	10.26	8.66	7.43	6.60	6.00	5.33	5.05	5.28 / 9.64		
GHLC-12	12.07	11.54	10.03	8.42	7.31	6.54	5.98	5.36	5.09	5.25 / 9.41		
GHLC-13	12.22	11.65	10.12	8.56	7.39	6.58	6.00	5.38	5.11	5.31 / 9.57		
GHLC-14	12.23	11.71	10.16	8.60	7.42	6.60	6.01	5.36	5.08	5.33 / 9.60		
GHLC-15	12.25	11.62	10.19	8.62	7.41	6.60	6.01	5.38	5.11	5.31 / 9.55		
GHLC-16	12.30	11.67	10.19	8.58	7.43	6.62	6.05	5.42	5.14	5.31 / 9.51		
GHLC-17	12.28	11.67	10.17	8.59	7.43	6.64	6.06	5.43	5.16	5.32 / 9.48		
GHLC-18	12.18	11.59	10.09	8.56	7.41	6.61	6.05	5.43	5.16	5.33 / 9.39		
GHLC-19	12.17	11.55	10.03	8.59	7.43	6.64	6.07	5.45	5.18	5.32 / 9.37		
GHLC-20	12.18	11.59	10.11	8.59	7.52	6.70	6.13	5.51	5.24	5.40 / 9.32		
GHLC-21	12.20	11.59	10.10	8.63	7.56	6.75	6.17	5.57	5.29	5.43 / 9.27		
GHLC-22	12.37	11.71	10.20	8.72	7.60	6.76	6.19	5.57	5.29	5.51 / 9.42		
GHLC-23	12.41	11.80	10.24	8.73	7.65	6.81	6.21	5.60	5.32	5.53 / 9.44		
GHLC-24	12.30	11.72	10.18	8.72	7.65	6.84	6.24	5.62	5.35	5.58 / 9.49		
GHLC-25	12.13	11.52	10.06	8.60	7.58	6.84	6.22	5.64	5.37	5.60 / 9.28		

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-26	11.88	11.30	9.78	8.39	7.42	6.67	6.12	5.56	5.29	5.38 /	9.05
GHLC-27	11.09	10.49	9.25	8.12	7.24	6.56	6.06	5.58	5.32	5.48 /	8.63
GHLC-28	11.80	11.16	9.70	8.41	7.41	6.67	6.13	5.59	5.33	5.49 /	8.89
GHLC-29	11.02	10.44	9.24	8.10	7.23	6.53	6.06	5.59	5.34	5.51 /	8.74
GHLC-30	10.96	10.33	9.16	8.04	7.21	6.52	6.06	5.60	5.36	5.54 /	8.81
GHLC-31	10.78	10.15	8.99	7.91	7.11	6.45	6.01	5.57	5.33	5.46 /	8.49
GHLC-32	10.50	9.93	8.83	7.81	7.01	6.39	5.99	5.56	5.33	5.41 /	8.29
GHLC-33	10.87	10.29	9.06	8.02	7.16	6.48	6.04	5.58	5.35	5.48 /	8.57
GHLC-34	10.58	10.00	8.82	7.81	7.03	6.39	6.00	5.56	5.33	5.41 /	8.32
GHLC-35	10.69	10.10	8.96	7.89	7.07	6.43	6.02	5.57	5.34	5.43 /	8.37
GHLC-36	11.20	10.59	9.29	8.15	7.26	6.56	6.09	5.61	5.37	5.52 /	8.92
GHLC-37	11.04	10.43	9.22	8.06	7.20	6.52	6.06	5.60	5.36	5.49 /	8.76
GHLC-38	11.42	10.77	9.45	8.24	7.34	6.62	6.12	5.62	5.37	5.56 /	9.04
GHLC-39	11.20	10.61	9.34	8.18	7.28	6.58	6.10	5.61	5.36	5.52 /	8.97
GHLC-40	11.80	11.17	9.76	8.46	7.49	6.73	6.19	5.65	5.39	5.63 /	9.36
GHLC-41	11.36	10.70	9.40	8.26	7.33	6.63	6.13	5.63	5.38	5.55 /	9.09
GHLC-42	11.80	11.13	9.74	8.47	7.49	6.74	6.20	5.67	5.41	5.67 /	9.49
GHLC-43	12.26	11.56	10.05	8.72	7.65	6.85	6.27	5.70	5.43	5.77 /	9.81
GHLC-44	13.00	12.29	10.62	9.09	7.94	7.05	6.41	5.77	5.46	5.95 /	10.44
GHLC-45	12.74	12.00	10.42	8.91	7.81	6.97	6.35	5.74	5.45	5.84 /	10.13
GHLC-46	12.89	12.11	10.46	9.04	7.86	7.03	6.38	5.74	5.46	5.89 /	10.39
GHLC-47	12.91	12.22	10.54	9.02	7.87	7.06	6.41	5.76	5.46	5.87 /	10.34
GHLC-48	12.18	11.52	9.97	8.64	7.60	6.88	6.29	5.72	5.44	5.69 /	9.86
GHLC-49	12.21	11.52	9.95	8.57	7.58	6.87	6.28	5.71	5.43	5.69 /	9.84
GHLC-50	12.94	12.27	10.55	9.02	7.87	7.07	6.42	5.77	5.47	5.87 /	10.46
GHLC-51	12.50	11.79	10.15	8.73	7.68	6.92	6.31	5.72	5.44	5.76 /	10.02
GHLC-52	12.09	11.44	9.89	8.56	7.55	6.82	6.24	5.70	5.42	5.69 /	9.73
GHLC-53	12.38	11.68	10.13	8.75	7.66	6.92	6.31	5.74	5.46	5.75 /	10.09
JHF-S1	12.41	11.83	10.52	8.99	7.70	6.69	6.02	5.20	4.88	5.33 /	10.02
JHF-S2	12.37	11.81	10.49	8.99	7.68	6.67	6.00	5.20	4.88	5.33 /	10.02
JHF-S3	12.37	11.86	10.55	9.04	7.71	6.71	6.01	5.22	4.89	5.34 /	9.99
JHF-S4	12.34	11.72	10.39	8.83	7.58	6.65	6.02	5.29	5.00	5.27 /	9.76
JHF-S5	12.05	11.55	10.13	8.56	7.41	6.57	5.98	5.30	5.02	5.18 /	9.56
JHF-S6	12.12	11.58	10.19	8.64	7.46	6.60	6.00	5.32	5.03	5.21 /	9.60
JHF-S7	12.14	11.56	10.12	8.64	7.45	6.60	6.00	5.32	5.03	5.22 /	9.57
JHF-S8	11.61	11.11	9.68	8.22	7.20	6.48	5.97	5.40	5.15	5.12 /	9.16
JHF-S9	11.66	11.07	9.68	8.20	7.20	6.48	5.96	5.40	5.15	5.12 /	9.17
JHF-S10	11.36	10.83	9.39	8.12	7.22	6.54	6.04	5.52	5.27	5.21 /	8.74
JHF-S11	11.86	11.29	9.81	8.49	7.47	6.71	6.18	5.62	5.35	5.45 /	9.10
JHF-S12	12.12	11.57	10.00	8.67	7.62	6.85	6.30	5.72	5.45	5.55 /	9.57
JHF-S13	7.76	7.52	6.97	6.14	5.45	4.93	4.53	4.00	3.75	3.01 /	7.54
JHF-S14	7.67	7.46	6.88	6.10	5.40	4.87	4.47	3.96	3.68	3.04 /	7.54
GHLC-S1	12.30	11.66	10.51	9.00	7.69	6.64	5.86	5.00	4.63	5.56 /	10.08
GHLC-S2	12.23	11.61	10.40	8.97	7.64	6.62	5.86	5.01	4.64	5.54 /	10.06
GHLC-S3	12.27	11.63	10.45	9.00	7.66	6.62	5.86	5.03	4.66	5.58 /	10.06
GHLC-S4	12.31	11.73	10.49	9.00	7.67	6.61	5.90	5.07	4.72	5.49 /	10.14
GHLC-S5	12.28	11.67	10.45	8.92	7.65	6.61	5.88	5.06	4.71	5.44 /	10.14
GHLC-S6	12.35	11.85	10.58	9.06	7.72	6.67	5.97	5.14	4.79	5.40 /	10.11
GHLC-S7	12.38	11.77	10.57	9.06	7.71	6.66	5.96	5.14	4.79	5.40 /	10.13
GHLC-S8	12.35	11.75	10.56	9.02	7.72	6.67	5.96	5.14	4.79	5.40 /	10.09
GHLC-S9	12.33	11.80	10.52	9.03	7.70	6.65	5.96	5.13	4.79	5.39 /	10.13
GHLC-S10	12.35	11.75	10.49	9.04	7.69	6.66	5.95	5.13	4.78	5.38 /	10.09

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。