

PSJ 予測統計値
(中央値)

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,メリリフ日本,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	13.83	13.17	11.12	10.08	9.31	8.36	7.65	7.18	7.03	7.44 / 12.90		
JHF-2	13.74	13.06	11.08	10.06	9.10	8.27	7.64	7.17	7.02	7.43 / 12.91		
JHF-3	13.83	13.16	11.17	10.13	9.15	8.31	7.65	7.18	7.02	7.48 / 13.25		
JHF-4	13.90	13.45	11.28	10.16	9.20	8.46	7.65	7.19	7.04	7.50 / 13.54		
JHF-5	14.09	14.02	11.54	10.26	9.39	8.72	7.77	7.29	7.08	7.58 / 13.66		
JHF-6	13.70	13.60	11.41	10.18	9.20	8.64	7.71	7.19	7.06	7.50 / 13.42		
JHF-7	13.10	12.72	10.91	9.96	8.87	8.19	7.58	7.24	7.08	7.36 / 12.80		
JHF-8	13.58	13.55	11.42	10.14	9.20	8.49	7.70	7.14	7.10	7.49 / 13.35		
JHF-9	12.95	12.74	11.06	9.73	8.89	8.34	7.54	7.17	7.06	7.40 / 13.05		
JHF-10	12.51	12.39	10.76	9.82	8.91	8.06	7.55	7.24	7.08	7.31 / 12.63		
JHF-11	13.21	12.96	11.08	9.98	8.93	8.33	7.64	7.24	7.12	7.42 / 13.02		
JHF-12	13.14	12.86	10.96	9.92	8.93	8.21	7.58	7.24	7.13	7.41 / 13.13		
JHF-13	13.52	12.66	10.93	9.97	8.95	8.25	7.63	7.24	7.12	7.40 / 13.02		
JHF-14	12.68	12.47	10.77	9.81	8.97	8.02	7.58	7.23	7.14	7.37 / 12.85		
JHF-15	14.27	13.99	11.61	10.42	9.22	8.44	7.81	7.27	7.16	7.63 / 14.08		
JHF-16	14.92	14.71	12.14	10.63	9.49	8.75	7.90	7.34	7.19	7.76 / 14.93		
JHF-17	14.45	14.30	11.97	10.67	9.45	8.82	7.88	7.37	7.20	7.68 / 13.96		
JHF-18	14.16	14.04	11.69	10.43	9.22	8.63	7.85	7.37	7.21	7.62 / 13.79		
JHF-19	13.18	12.94	11.36	10.09	9.09	8.38	7.75	7.33	7.22	7.48 / 13.03		
JHF-20	13.41	13.13	11.53	10.13	9.13	8.46	7.79	7.37	7.25	7.53 / 13.16		
JHF-21	13.95	13.87	11.81	10.32	9.25	8.60	7.86	7.40	7.26	7.60 / 13.52		
JHF-22	14.05	13.93	11.78	10.31	9.24	8.59	7.78	7.39	7.26	7.62 / 13.68		
GHLC-1	12.74	12.74	11.71	9.19	7.91	7.07	6.41	5.52	4.92	6.04 / 10.09		
GHLC-2	13.05	13.05	11.95	9.39	8.01	7.05	6.44	5.48	5.05	5.89 / 10.07		
GHLC-3	13.05	13.05	12.19	9.83	8.20	7.09	6.42	5.44	5.15	5.90 / 10.05		
GHLC-4	13.01	13.01	11.87	8.96	7.93	6.84	6.24	5.45	5.25	5.61 / 9.91		
GHLC-5	12.90	12.90	11.87	8.89	7.92	6.86	6.27	5.49	5.32	5.58 / 9.97		
GHLC-6	13.36	13.21	12.09	9.16	8.03	7.41	6.75	5.58	5.29	5.61 / 10.02		
GHLC-7	13.53	13.38	12.04	9.83	8.18	7.34	6.84	5.62	5.29	5.55 / 10.19		
GHLC-8	13.22	13.22	12.11	9.69	8.06	7.42	6.86	5.65	5.31	5.60 / 9.95		
GHLC-9	12.90	12.90	11.97	9.59	8.10	7.46	6.72	5.65	5.32	5.56 / 9.77		
GHLC-10	13.05	12.99	11.63	9.90	8.22	7.44	6.69	5.69	5.39	5.52 / 9.87		
GHLC-11	12.55	12.55	11.31	9.70	8.10	7.50	6.57	5.74	5.43	5.45 / 9.60		
GHLC-12	12.17	12.17	11.32	9.54	8.37	7.39	6.69	5.76	5.50	5.39 / 9.87		
GHLC-13	12.94	12.42	11.62	9.27	8.46	7.57	6.74	5.82	5.56	5.47 / 10.28		
GHLC-14	12.52	12.52	11.69	9.45	8.43	7.48	6.75	5.78	5.49	5.47 / 9.81		
GHLC-15	12.40	12.37	11.42	9.49	8.39	7.49	6.71	5.77	5.50	5.46 / 9.90		
GHLC-16	12.40	12.36	11.16	9.50	8.53	7.45	6.70	5.79	5.51	5.45 / 9.96		
GHLC-17	12.33	12.33	11.54	9.54	8.51	7.48	6.72	5.84	5.51	5.47 / 10.16		
GHLC-18	12.63	12.29	11.44	9.53	8.55	7.46	6.64	5.83	5.53	5.49 / 10.10		
GHLC-19	12.61	12.20	11.05	9.54	8.59	7.45	6.66	5.89	5.50	5.49 / 10.27		
GHLC-20	12.24	12.11	11.44	9.59	8.42	7.44	6.66	5.96	5.57	5.54 / 10.33		
GHLC-21	12.82	12.06	11.10	9.17	8.51	7.44	6.63	5.98	5.59	5.62 / 10.75		
GHLC-22	12.62	11.99	10.89	9.07	8.38	7.46	6.71	6.04	5.59	5.69 / 10.92		
GHLC-23	12.68	12.10	11.11	9.35	8.46	7.49	6.72	6.04	5.60	5.72 / 11.00		
GHLC-24	12.59	12.29	10.87	9.28	8.45	7.44	6.67	6.05	5.63	5.77 / 11.04		
GHLC-25	12.30	11.96	10.57	8.95	8.31	7.39	6.69	6.03	5.65	5.72 / 11.12		
GHLC-26	11.90	11.56	10.62	9.01	8.21	7.26	6.53	5.96	5.60	5.55 / 10.79		
GHLC-27	10.95	10.95	9.53	8.57	7.78	7.18	6.58	5.93	5.68	5.62 / 10.58		
GHLC-28	11.85	11.62	10.20	8.98	8.08	7.16	6.62	5.96	5.61	5.60 / 10.95		
GHLC-29	10.74	10.74	9.40	8.50	7.76	7.14	6.56	5.94	5.70	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	10.30	10.30	9.14	8.33	7.73	7.03	6.55	6.03	5.80	5.67 / 10.65
GHLC-31	10.29	10.29	9.11	8.32	7.74	7.04	6.46	5.97	5.73	5.58 / 10.45
GHLC-32	10.22	10.22	9.07	8.27	7.72	6.97	6.41	5.93	5.72	5.55 / 10.41
GHLC-33	10.40	10.40	9.18	8.35	7.77	7.02	6.48	5.98	5.75	5.62 / 10.73
GHLC-34	10.20	10.20	9.06	8.28	7.67	6.91	6.37	5.95	5.72	5.54 / 10.53
GHLC-35	10.28	10.28	9.08	8.30	7.57	6.90	6.38	5.97	5.74	5.57 / 10.64
GHLC-36	10.97	10.94	9.26	8.40	7.80	7.06	6.49	6.03	5.79	5.66 / 10.95
GHLC-37	10.74	10.73	9.19	8.35	7.84	7.01	6.46	6.03	5.80	5.62 / 10.88
GHLC-38	11.48	11.19	9.41	8.46	7.90	7.11	6.52	6.03	5.79	5.72 / 11.20
GHLC-39	11.20	10.92	9.25	8.38	7.95	7.15	6.46	6.05	5.84	5.66 / 11.14
GHLC-40	12.00	11.66	9.69	8.60	7.95	7.28	6.59	6.03	5.79	5.77 / 11.54
GHLC-41	11.15	11.02	9.35	8.45	7.84	7.03	6.47	6.07	5.83	5.69 / 11.17
GHLC-42	12.03	11.61	9.63	8.53	8.01	7.27	6.56	6.15	5.87	5.81 / 11.56
GHLC-43	12.79	12.20	9.93	8.64	8.03	7.37	6.64	6.14	5.85	5.92 / 11.92
GHLC-44	13.50	13.01	10.53	8.96	8.18	7.55	6.84	6.16	5.89	6.12 / 12.81
GHLC-45	12.84	12.30	10.26	8.81	8.11	7.48	6.81	6.22	5.88	6.01 / 12.39
GHLC-46	13.36	12.35	10.23	8.80	8.10	7.51	6.80	6.19	5.88	6.05 / 12.50
GHLC-47	13.12	12.67	10.25	8.84	8.11	7.54	6.71	6.20	5.89	6.03 / 12.56
GHLC-48	12.48	11.69	9.79	8.59	8.03	7.34	6.65	6.18	5.91	5.84 / 11.92
GHLC-49	12.18	11.70	9.77	8.60	7.96	7.35	6.61	6.17	5.92	5.84 / 11.94
GHLC-50	13.23	12.54	10.25	8.80	8.17	7.53	6.92	6.29	5.93	6.04 / 12.74
GHLC-51	12.58	11.99	9.93	8.65	8.05	7.38	6.66	6.20	5.92	5.92 / 12.25
GHLC-52	12.63	11.56	9.66	8.53	8.06	7.29	6.61	6.15	5.94	5.82 / 11.91
GHLC-53	13.04	11.84	9.79	8.59	8.19	7.36	6.71	6.19	5.94	5.89 / 12.17
JHF-S1	12.95	12.60	11.70	9.35	8.44	7.22	6.51	5.87	5.33	5.48 / 10.20
JHF-S2	12.96	12.67	11.52	9.45	8.43	7.22	6.55	5.83	5.34	5.49 / 10.16
JHF-S3	12.94	12.65	11.25	9.37	8.48	7.24	6.56	5.86	5.36	5.51 / 10.04
JHF-S4	12.79	12.30	11.50	9.34	8.37	7.57	6.57	5.87	5.45	5.42 / 9.89
JHF-S5	12.42	11.92	11.12	9.40	8.19	7.43	6.50	5.81	5.46	5.34 / 9.83
JHF-S6	12.52	12.03	11.19	9.46	8.23	7.42	6.51	5.82	5.45	5.37 / 10.18
JHF-S7	12.50	11.93	11.11	9.42	8.24	7.41	6.53	5.80	5.46	5.36 / 10.09
JHF-S8	11.56	11.10	10.25	8.75	7.85	7.03	6.54	5.71	5.52	5.26 / 10.26
JHF-S9	11.66	11.08	9.99	8.78	7.83	6.96	6.54	5.71	5.53	5.27 / 10.34
JHF-S10	11.23	10.95	9.88	8.36	7.88	7.12	6.54	5.87	5.56	5.37 / 11.03
JHF-S11	11.83	11.63	10.16	8.59	8.03	7.36	6.89	6.05	5.78	5.58 / 11.57
JHF-S12	12.19	11.90	10.21	8.68	8.09	7.40	6.86	6.19	5.87	5.69 / 12.13
GHLC-S1	11.99	11.99	10.83	9.01	7.94	7.13	6.32	5.57	5.14	5.77 / 10.07
GHLC-S2	11.96	11.96	10.85	8.96	7.59	7.20	6.36	5.56	5.09	5.77 / 10.02
GHLC-S3	12.16	12.16	11.05	9.13	7.62	6.93	6.31	5.65	5.12	5.79 / 9.96
GHLC-S4	12.23	12.23	11.20	9.22	7.72	6.83	6.27	5.77	5.24	5.67 / 9.95
GHLC-S5	12.23	12.23	11.19	9.51	8.11	7.00	6.38	5.75	5.22	5.64 / 9.86
GHLC-S6	12.67	12.67	11.57	9.41	8.07	7.04	6.37	5.86	5.28	5.57 / 10.25
GHLC-S7	12.62	12.62	11.53	9.41	8.10	7.07	6.37	5.84	5.28	5.58 / 10.20
GHLC-S8	12.54	12.54	11.47	9.43	8.16	7.10	6.41	5.84	5.28	5.58 / 10.19
GHLC-S9	12.61	12.61	11.51	9.39	8.15	7.10	6.41	5.81	5.26	5.57 / 10.09
GHLC-S10	12.59	12.59	11.50	9.42	8.24	7.15	6.44	5.82	5.25	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。